



Bulletin Officiel

N°7138 Vendredi 21 juin 2024

www.cmf.tn

29^{ème} année

ISSN 0330 – 7174

AVIS DES SOCIETES

ASSEMBLEES GENERALES ORDINAIRES ET EXTRAORDINAIRES

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT ET D'INVESTISSEMENT DU SUD SODIS SICAR -AGO-	3
SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT ET D'INVESTISSEMENT DU SUD SODIS SICAR -AGE-	4
TUNISO-EMIRATIE SICAV (DEUXIEME CONVOCATION) -AGE-	5

PROJETS DE RESOLUTIONS AGO ET AGE

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT ET D'INVESTISSEMENT DU SUD SODIS SICAR -AGO-	6
SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT ET D'INVESTISSEMENT DU SUD SODIS SICAR -AGE-	8

COMMUNIQUEES DE PRESSE

SOCIETE TUNISIE PROFILES ALUMINIUM	9
SOCIETE TUNISIENNE DE VERRERIES -SOTUVER-	10
VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM	11

ANNEXE I

LISTE INDICATIVE DES SOCIETES & ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE (MISE A JOUR EN DATE DU 30/04/2024)

ANNEXE II

INFORMATIONS POST AGO

- GAT VIE

ANNEXE III

ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2023

- SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT ET D'INVESTISSEMENT DU SUD - SODIS SICAR (INDIVIDUELS)
- SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT ET D'INVESTISSEMENT DU SUD - SODIS SICAR (CONSOLIDES)

ANNEXE IV

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 31 MARS 2024

- SICAV BH CAPITALISATION

AVIS DES SOCIÉTÉS

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

**SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT ET D'INVESTISSEMENT DU SUD
SODIS SICAR**

SIÈGE SOCIAL : COMPLEXE ADMINISTRATIF RUE MANSOUR ELHOUCHE- 4100 MÉDENINE

Les actionnaires de la société SODIS SICAR sont convoqués à la réunion de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le Vendredi 21 Juin 2024 à 10 h à l'Hôtel DJERBA RESORT sis à Djerba, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

1. Lecture du rapport du Conseil d'Administration sur l'activité de la société en 2023 ;
2. Lecture des rapports du Commissaire Aux Comptes relatifs à l'exercice 2023 ;
3. Approbation des états financiers et du rapport du Conseil d'Administration pour l'exercice 2023 ;
4. Approbation des conventions prévues par les articles 200 et 475 et suivants du CSC ;
5. Affectation du résultat de l'exercice 2023 ;
6. Quitus aux administrateurs pour leur gestion de l'exercice 2023 ;
7. Fixation du montant des jetons de présence à attribuer aux Membres du Conseil d'Administration pour l'exercice 2023 ;
8. Fixation du montant des jetons de présence à attribuer aux Membres du Comité Permanent d'Audit pour l'exercice 2023 ;
9. Désignation des membres du Conseil d'Administration pour le mandat 2024-2026 ;
10. Approbation des états financiers consolidés du groupe SODIS pour l'exercice 2023 ;
11. Pouvoir pour formalités.

2024 - AS - 0863

AVIS DES SOCIÉTÉS

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

**SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT ET D'INVESTISSEMENT DU SUD
SODIS SICAR**

SIÈGE SOCIAL : COMPLEXE ADMINISTRATIF RUE MANSOUR ELHOUCHE- 4100 MÉDENINE

Les actionnaires de la société SODIS SICAR sont convoqués à la réunion de l'Assemblée Générale Extraordinaire qui se tiendra le Vendredi 21 Juin 2024 à 11h à l'Hôtel DJERBA RESORT sis à Djerba, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

1. Examen de la continuité de l'activité de la société ;
2. Pouvoir pour formalités.

2024 - AS - 0864

AVIS DES SOCIÉTÉS

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE
DEUXIEME CONVOCATION

TUNISO-EMIRATIE SICAV
Société d'Investissement à Capital Variable
Agrément du CMF n° 45 -2006 du 8 novembre 2006
Siège social : 5 Boulevard Beji Caid Eseebsi – lot AFH – DC 8
Centre Urbain Nord – 1082 Tunis

Les actionnaires de la TUNISO-EMIRATIE SICAV sont informés qu'en raison de l'absence du quorum, l'Assemblée Générale Extraordinaire réunie le mardi 07 mai 2024 à 11h au siège social de la TUNISO-EMIRATIE SICAV, sis au Boulevard Med El Beji CAID ESSEBSI Lotissement AFH, DC8, Centre Urbain Nord 1082 Tunis, n'a pas pu délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- 1- Modification du type de SICAV de la TUNISO-EMIRATIE SICAV d'un OPCVM de distribution en un OPCVM de capitalisation ;
- 2- Mise à jour des statuts ;
- 3- Pouvoirs pour accomplissement des formalités.

Par conséquent, les actionnaires sont informés qu'ils sont à nouveau convoqués en Assemblée Générale Extraordinaire **le jeudi 27 juin 2024 à 10h**, au siège social de la TUNISO-EMIRATIE SICAV, sis au Boulevard Med El Beji CAID ESSEBSI Lotissement AFH, DC8, Centre Urbain Nord 1082 Tunis, à l'effet de délibérer sur le même ordre du jour.

Les documents relatifs à ladite assemblée sont mis à la disposition de tous les actionnaires au siège de la société durant le délai légal.

2024 – AS – 0865

AVIS DES SOCIÉTÉS

PROJET DE RESOLUTIONS AGO

**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 le projet de résolutions qui sera soumis à l'approbation de son assemblée générale ordinaire en date du 21 Juin 2024.

PREMIÈRE RÉOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu la lecture du rapport du Conseil d'Administration et du rapport général du Commissaire aux comptes, approuve le rapport du Conseil d'Administration ainsi que les états financiers relatifs à l'exercice 2023.

Cette résolution, mise au vote, est

DEUXIÈME RÉOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire prend acte du rapport spécial du Commissaire aux comptes relatif à l'exercice 2023 conformément aux dispositions des articles 200, 475 et suivants du code des sociétés commerciales et approuve les conventions mentionnées.

Cette résolution, mise au vote, est

TROISIÈME RÉOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire approuve l'affectation du résultat de l'exercice 2023 telle que proposée par le Conseil d'Administration.

Un résultat net de l'exercice 2023 de -1 035 807,144 dinars affectés en :

Amortissements réputés différés : -42 487,882 dinars

Report déficitaire de l'exercice : - 993 319,262 dinars

Cette résolution, mise au vote, est

QUATRIÈME RÉOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire donne quitus définitif et sans réserve aux administrateurs pour leurs gestion de l'exercice 2023.

Cette résolution, mise au vote, est

CINQUIÈME RÉOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire fixe à 3 750 dinars le montant brut du jeton de présence à allouer à chaque membre du Conseil d'Administration au titre de l'exercice 2023.

Cette résolution, mise au vote, est

SIXIÈME RÉOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire fixe à 1 250 dinars le montant brut de jeton de présence par Comité à allouer à chaque membre du Comité Permanent d'Audit au titre de l'exercice 2023 avec un plafond de 3 750 dinars annuel.

Cette résolution, mise au vote, est

SEPTIÈME RÉOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire, prenant acte que les mandats des administrateurs viennent à expiration à l'issue de la présente assemblée, et conformément à l'article 19 des statuts, de renouveler le mandat des administrateurs, ci-après, pour une période de trois ans prenant fin à la date de l'Assemblée Générale Ordinaire qui aura à statuer sur l'exercice 2026.

Organisme	Qualité	Mandat	
		Du	Au
Tarek TRABELSI	Administrateur	2024	2026
Banque Nationale Agricole	Administrateur	2024	2026
BH Bank	Administrateur	2024	2026
Caisse Nationale de sécurité Sociale	Administrateur	2024	2026
Société EL BOUNIANE	Administrateur	2024	2026
Société Tunisienne de Banque	Administrateur	2024	2026
BH Equity	Administrateur	2024	2026
STB Invest	Administrateur	2024	2026
ATTIJARI Bank	Administrateur	2024	2026
Office de la Marine Marchande et des Ports	Administrateur	2024	2026
Office du Commerce de Tunisie	Administrateur	2024	2026
Société Nationale Immobilière de Tunisie	Administrateur	2024	2026

L'Assemblée Générale Ordinaire invite les membres de se réunir en un Conseil d'Administration à la fin de cette séance pour désigner un Président du Conseil d'Administration.

Cette résolution, mise au vote, est

HUITIÈME RÉOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu la lecture du rapport général du Commissaire aux comptes approuve les états financiers consolidés relatifs à l'exercice 2023.

Cette résolution, mise au vote, est

NEUVIÈME RÉOLUTION :

Tous pouvoirs sont donnés au représentant légal de la société ou à son mandataire pour faire dépôt ou publication que besoin sera.

Cette résolution, mise au vote, est

AVIS DES SOCIÉTÉS

PROJET DE RESOLUTIONS AGE

**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 le projet de résolutions qui sera soumis à l'approbation de son assemblée générale extraordinaire en date du 21 Juin 2024.

PREMIÈRE RÉOLUTION :

L'Assemblée Générale Extraordinaire, après avoir examiné la situation de la société, décide la continuité de l'activité de la société.

Cette résolution, mise au vote, est

DEUXIÈME RÉOLUTION :

Tous pouvoirs sont donnés au représentant légal de la société ou à son mandataire pour faire dépôt ou publication que besoin sera.

Cette résolution, mise au vote, est

AVIS DES SOCIÉTÉS (*)

COMMUNIQUE DE PRESSE

SOCIETE TUNISIE PROFILES ALUMINIUM

Siège social : Rue des Usines Z.I Sidi Rezig – 2033 Mégrine

À la suite du départ à la retraite du Directeur Général Monsieur Ali ISMAIL, la société Tunisie Profilés Aluminium “TPR” porte à la connaissance de ses actionnaires que son conseil d’administration de la société réuni le 12 Juin 2024 et conformément à l’article 18 des statuts a décidé de nommer Monsieur Karim BAYAHY en qualité de Directeur Général de la société « Tunisie Profilés Aluminium TPR » à compter du 24 Juin 2024.

(*) Le CMF n’entend donner aucune opinion, ni émettre un quelconque avis quant au contenu des informations diffusées dans cette rubrique par la société qui en assume l’entière responsabilité.

2024 – AS – 0868

AVIS DES SOCIETES (*)

COMMUNIQUE DE PRESSE

SOCIETE TUNISIENNE DE VERRERIES -SOTUVER-

Siège social : Z.I Jbel Oust 1111- Bir Mcharga- Zaghouan.

La Société Tunisienne de Verreries (SOTUVER) porte à la connaissance de ses Actionnaires qu'en vertu de la sixième résolution de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue le 20 juin 2024, le montant total des dividendes relatifs à l'exercice 2023 s'élève à 21 589 961,250 dinars. Cela correspond à un dividende de **cinq cents cinquante millimes (0,550 dinar)** par action, soit **55% du nominal**.

Conformément aux stipulations de cette résolution, le détachement des dividendes sera effectué en date du 26 Juillet 2024.

(*)Le CMF n'entend donner aucune opinion, ni émettre un quelconque avis quant au contenu des informations diffusées dans cette rubrique par la société qui en assume l'entière responsabilité.

2024 - AS - 0869

Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	VL au 31/12/2023	VL antérieure	Dernière VL	
OPCVM DE CAPITALISATION						
SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION						
1	TUNISIE SICAV	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	20/07/92	116,483	119,887	119,907
2	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	16/04/07	161,974	167,204	167,235
3	UNION FINANCIERE SALAMBO SICAV	UNION CAPITAL **	01/02/99	133,909	137,944	137,968
4	SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE	STB FINANCE	18/09/17	145,572	150,170	150,197
5	LA GENERALE OBLIG-SICAV	CGI	01/06/01	139,251	143,141	143,165
6	FIDELITY SICAV PLUS	MAC SA	27/09/18	142,304	147,265	147,294
7	FINA O SICAV	FINACORP	11/02/08	133,870	136,832	136,853
8	SICAV AMEN	AMEN INVEST	01/10/92	53,810	55,495	55,505
9	SICAV BH CAPITALISATION	BH INVEST	22/09/94	39,375	40,726	40,733
10	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	BH INVEST	06/07/09	134,030	138,523	138,549
11	BTK SICAV	BTK CONSEIL	16/10/00	117,462	121,382	121,407
12	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	UIB FINANCE	07/10/98	117,320	121,073	121,095
FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE						
13	FCP SALAMEIT CAP	AFC	02/01/07	20,764	21,400	21,404
14	MCP SAFE FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	142,874	147,882	147,906
15	CGF PREMIUM OBLIGATAIRE FCP *	BH INVEST ****	25/02/08	En liquidation	En liquidation	En liquidation
16	FCP Wafa OBLIGATAIRE CAPITALISATION	TSI	15/11/17	139,085	142,690	142,710
17	UGFS BONDS FUND	UGFS-NA	10/07/15	13,339	13,644	13,645
18	FCP BNA CAPITALISATION	BNA CAPITAUX	03/04/07	199,359	205,718	205,756
19	FCP SALAMEIT PLUS	AFC	02/01/07	13,198	13,403	13,404
20	FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE	SMART ASSET MANAGEMENT	18/12/15	112,861	116,291	116,311
21	ATTIJARI FCP OBLIGATAIRE	ATTIJARI GESTION	23/08/21	116,840	120,859	120,883
22	FCP PROGRÈS OBLIGATAIRE	BNA CAPITAUX	03/04/07	16,275	16,809	16,812
23	FCP AFC AMANETT	AFC	12/09/23	102,479	106,421	106,443
24	FCP LEPTIS OBLIGATAIRE CAP	LEPTIS ASSET MANAGEMENT	25/04/24	-	101,217	101,241
FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE						
25	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23/01/06	2,191	2,262	2,264
SICAV MIXTES DE CAPITALISATION						
26	SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	17/05/93	71,403	72,925	72,933
27	SICAV PROSPERITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	25/04/94	151,452	152,476	152,251
28	SICAV OPPORTUNITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	11/11/01	110,803	112,964	112,728
29	AMEN ALLIANCE SICAV	AMEN INVEST	17/02/20	124,282	127,804	127,824
FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE						
30	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08	156,441	164,993	164,707
31	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08	590,491	613,001	612,413
32	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08	144,009	140,753	140,767
33	FCP KOUNOUZ	TSI	28/07/08	200,676	199,630	199,532
34	FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	06/09/10	104,179	108,008	107,520
35	FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	09/05/11	147,938	150,982	150,810
36	MCP CEA FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	172,750	184,815	185,002
37	MCP EQUITY FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	157,666	169,544	169,908
38	FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	04/06/07	25,461	26,951	26,848
39	STB EVOLUTIF FCP	STB FINANCE	19/01/16	105,718	105,208	105,172
40	FCP GAT VIE MODERE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	1,089	1,134	1,134
41	FCP GAT VIE CROISSANCE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	1,077	1,145	1,146
FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE						
42	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	05/02/04	2 523,691	2 613,495	2 624,747
43	FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04/05/09	237,303	243,872	241,235
44	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23/01/06	3,183	3,356	3,401
45	FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23/01/06	2,838	2,976	3,009
46	UGFS ISLAMIC FUND	UGFS-NA	11/12/14	52,948	46,908	46,767
47	FCP HAYETT MODERATION	AMEN INVEST	24/03/15	1,443	1,470	1,471
48	FCP HAYETT PLENITUDE	AMEN INVEST	24/03/15	1,240	1,289	1,312
49	FCP HAYETT VITALITE	AMEN INVEST	24/03/15	1,245	1,309	1,329
50	FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS	MAC SA	19/05/17	15,405	17,065	17,187
51	FCP BIAT-CEA PNT TUNISAIR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	06/11/17	11,679	12,077	12,199
52	FCP ILBOURSA CEA	MAC SA	21/06/21	15,208	16,715	16,927
53	FCP VALEURS SERENITE 2028	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	17/04/23	5 143,999	5 292,850	5 335,605
SICAV ACTIONS DE CAPITALISATION						
54	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UNION CAPITAL **	10/04/00	94,943	99,991	99,824
FCP ACTIONS DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE						
55	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15/09/09	1,247	1,272	1,285

OPCVM DE DISTRIBUTION								
Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	Dernier dividende		VL au 31/12/2023	VL antérieure	Dernière VL	
			Date de paiement	Montant				
SICAV OBLIGATAIRES								
56	SANADETT SICAV	AFC	01/11/00	16/05/24	4,642	112,492	110,913	110,931
57	AMEN PREMIÈRES SICAV	AMEN INVEST	10/04/00	22/05/24	5,447	101,715	98,971	98,987
58	AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	10/05/06	15/05/24	6,567	108,976	105,899	105,919
59	ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTIJARI GESTION	01/11/00	20/05/24	5,887	106,522	103,718	103,734
60	TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GEREE	07/05/07	28/05/24	7,087	107,814	104,267	104,284
61	SICAV AXIS TRÉSORERIE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	01/09/03	30/05/24	5,222	111,530	109,331	109,346
62	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITAUX	06/01/97	15/05/24	6,728	108,204	104,840	104,858
63	SICAV TRESOR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	03/02/97	22/04/24	7,041	105,763	102,006	102,024
64	CAP OBLIG SICAV	UNION CAPITAL **	17/12/01	30/05/24	5,857	108,991	106,283	-
65	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20/05/02	30/05/24	7,070	109,856	106,373	106,393
66	MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02/02/10	30/05/24	5,885	107,593	104,783	104,802
67	SICAV RENDEMENT	SBT	02/11/92	15/03/24	6,300	107,384	104,406	104,425
68	SICAV BH OBLIGATAIRE	BH INVEST	10/11/97	22/05/24	6,692	106,088	102,978	102,997
69	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	05/06/08	30/05/24	3,542	108,299	107,080	107,096
70	SICAV L'ÉPARGNANT	STB FINANCE	20/02/97	20/05/24	6,162	105,957	102,887	102,905
71	AL HIFADH SICAV	TSI	15/09/08	29/05/24	4,313	102,982	100,658	100,668
72	SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	01/08/05	22/04/24	5,482	109,844	107,296	107,312
73	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UNION CAPITAL **	15/11/93	16/04/24	6,058	105,470	102,488	102,505
FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE								
74	FCP AXIS AAA	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	10/11/08	15/05/24	5,372	115,302	112,154	112,171
75	FCP HELION MONEO	HELION CAPITAL	31/12/10	31/05/24	7,103	107,664	104,086	104,106
76	FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	STB FINANCE	20/01/15	31/05/24	5,640	111,628	109,315	109,334
77	FCP SMART CASH	SMART ASSET MANAGEMENT	13/03/23	04/04/24	7,810	107,851	104,133	104,157
78	FCP GAT OBLIGATAIRE	GAT INVESTISSEMENT	31/08/23	-	-	1 015,847	1 047,304	1 047,494
79	FCP SMART CASH PLUS	SMART ASSET MANAGEMENT	29/01/24	-	-	-	10 324,579	10 326,951
80	FCP LEPTIS OBLIGATAIRE	LEPTIS ASSET MANAGEMENT	25/04/24	-	-	-	101,213	101,237
FCP OBLIGATAIRE - VL HEBDOMADAIRE								
81	FCP HELION SEPTIM	HELION CAPITAL	07/09/18	31/05/24	7,697	111,235	107,319	107,447
82	FCP HELION SEPTIM II	HELION CAPITAL	22/12/23	-	-	99,895	103,553	103,663
SICAV MIXTES								
83	ARABIA SICAV	AFC	15/08/94	16/05/24	0,944	62,861	59,324	59,464
84	SICAV BNA	BNA CAPITAUX	14/04/00	15/05/24	4,403	111,593	115,972	116,207
85	SICAV SECURITY	UNION CAPITAL **	26/07/99	30/05/24	0,847	17,940	17,708	-
86	SICAV CROISSANCE	SBT	27/11/00	15/03/24	15,604	329,803	343,460	343,111
87	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01/03/06	22/04/24	51,435	2 266,898	2 350,080	2 348,195
88	SICAV L'INVESTISSEUR	STB FINANCE	30/03/94	21/05/24	2,671	70,568	68,143	68,127
89	SICAV AVENIR	STB FINANCE	01/02/95	23/05/24	2,326	56,146	54,263	54,266
90	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UNION CAPITAL **	17/05/99	16/04/24	1,712	108,631	108,007	108,009
FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE								
91	FCP IRADETT 50	AFC	04/11/12	16/05/24	0,120	11,437	10,810	10,797
92	FCP IRADETT CEA	AFC	02/01/07	16/05/24	1,238	16,704	16,524	16,551
93	ATTIJARI FCP CEA	ATTIJARI GESTION	30/06/09	13/05/24	0,571	17,930	18,058	17,997
94	ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	13/05/24	0,544	15,723	15,769	15,720
95	FCP DELTA ÉPARGNE ACTIONS	STB FINANCE	08/09/08	31/05/24	3,933	105,039	102,022	101,849
96	FCP AL IMTEZ	TSI	01/07/11	25/04/24	2,315	90,783	87,362	87,261
97	FCP AFEK CEA	TSI	01/07/11	07/05/24	2,252	94,735	91,240	91,151
98	TUNISIAN PRUDENCE FUND	UGFS-NA	02/01/12	29/05/23	3,820	106,369	109,437	109,377
99	UBCI - FCP CEA	UNION CAPITAL **	22/09/14	30/05/24	4,273	100,033	100,703	100,504
100	FCP SMART CEA	SMART ASSET MANAGEMENT	06/01/17	31/05/24	0,329	11,001	11,351	11,302
101	FCP BH CEA	BH INVEST	18/12/17	12/02/24	5,182	104,393	98,405	98,380
102	FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS ***	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	15/01/07	22/04/24	2,222	78,463	79,017	78,741
FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE								
103	FCP AMEN CEA	AMEN INVEST	28/03/11	26/05/22	2,183	90,370	95,813	97,754
104	FCP HELION ACTIONS DEFENSIF	HELION CAPITAL	31/12/10	31/05/24	2,609	124,098	126,961	127,457
105	FCP HELION ACTIONS PROACTIF	HELION CAPITAL	31/12/10	27/05/22	0,963	151,568	158,658	159,352
106	FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX	24/10/08	29/05/24	6,689	156,449	158,109	158,019
107	MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15/11/05	27/05/24	1,824	196,794	206,899	208,277
108	MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	15/11/05	27/05/24	3,330	186,237	193,027	193,840
109	MAC ÉPARGNANT FCP	MAC SA	15/11/05	27/05/24	3,985	181,047	189,608	190,947
110	MAC ÉPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20/07/09	27/05/24	0,281	25,149	27,223	27,555
111	MAC HORIZON 2032 FCP	MAC SA	16/01/23	12/03/24	872,459	10 866,132	11 034,116	11 140,055
112	FCP VIVRE NOUVELLES INTRODUITES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	03/03/10	27/05/20	0,583	139,448	138,928	138,272
113	FCP AMEN SELECTION	AMEN INVEST	04/07/17	15/05/24	3,107	97,599	100,958	102,715
114	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	12/11/18	22/04/24	137,674	4 947,705	5 018,627	5 131,612
115	FCP CEA BANQUE DE TUNISIE	SBT	11/02/19	05/04/24	0,401	10,736	10,914	10,984
116	FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	27/10/08	29/05/24	8,627	173,918	170,517	170,675
117	FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	16/05/16	22/04/24	377,263	11 448,885	11 477,581	11 562,092
118	FCP GAT PERFORMANCE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	22/05/24	511,502	10 487,634	10 587,217	10 649,030
119	FCP JASMIN 2033	MAXULA BOURSE	13/03/23	22/03/24	774,496	10 761,297	10 474,971	10 508,320
120	MAC HORIZON 2033 FCP	MAC SA	08/05/23	12/03/24	646,688	10 636,069	10 806,451	10 915,510
121	FCP FUTURE 10	MAXULA BOURSE	26/06/23	05/04/24	509,993	10 503,745	10 498,391	10 530,916
122	FCP PROSPER + CEA	BTK CONSEIL	12/02/24	-	-	-	10,313	10,313
123	MAC FCP DYNAMIQUE	MAC SA	13/05/24	-	-	-	103,064	106,224
FCP ACTIONS - VL QUOTIDIENNE								
124	FCP INNOVATION	STB FINANCE	20/01/15	31/05/24	5,196	126,098	123,512	123,334
FCP ACTIONS - VL HEBDOMADAIRE								
125	FCP SMART TRACKER FUND	SMART ASSET MANAGEMENT	03/01/23	10/05/24	32,661	1 033,783	1 047,012	1 055,246

* OPCVM en liquidation anticipée

** Initialement dénommé COFIB CAPITAL FINANCE

*** La Valeur Liquidative de FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS a été divisée par deux depuis le 04/08/2023

**** BH INVEST a été désigné comme chargé de l'expédition des affaires courantes de la CGF

**BULLETIN OFFICIEL
DU CONSEIL DU MARCHÉ FINANCIER**
Immeuble CMF – Centre Urbain Nord
Avenue Zohra Faiza, Tunis -1003
Tél : (216) 71 947 062
Fax : (216) 71 947 252 / 71 947 253

**Publication paraissant
du Lundi au Vendredi sauf jours fériés**
www.cmf.tn
email : cmf@cmf.tn
Le Président du CMF
M. Salah ESSAYEL

COMMUNIQUE

Il est porté à la connaissance du public et des intermédiaires en bourse qu'à la suite de sa mise à jour par l'ouverture au public des fonds communs de placement à risque bénéficiant d'une procédure allégée « FCPR MAXULA CAPITAL RETOURNEMENT », « FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA IV », « FCPR GROWTH VENTURE CAPITAL », « FCPR RELANCE+ » et « FCPR ADVANCED FUND », la liste des sociétés et organismes faisant appel public à l'épargne s'établit comme suit :

**LISTE INDICATIVE DES SOCIETES & ORGANISMES
FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE ***

**I.- SOCIETES ADMISES A LA COTE
Marché Principal**

Dénomination sociale	Siège social	Tél.
1.Adv e-Technologies- AeTECH	29, Rue des Entrepreneurs – Charguia II -2035 Tunis-	71 940 094
2. Air Liquide Tunisie	37,rue des entrepreneurs, ZI La Charguia II -2035 Ariana-	70 164 600
3. Amen Bank	Avenue Mohamed V -1002 TUNIS-	71 835 500
4. Arab Tunisian Bank "ATB"	9, rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 351 155
5. Arab Tunisian Lease "ATL"	Ennour Building, Centre Urbain Nord 1082 Tunis Mahrajène	70 135 000
6.Assurances Maghreb S.A	Angle 64, rue de Palestine-22, rue du Royaume d'Arabie Saoudite -1002 TUNIS-	71 788 800
7.Assurances Maghreb Vie	24, rue du Royaume d'Arabie Saoudite 1002 Tunis	71 155 700
8. Attijari Leasing	Rue du Lac d'Annecy - 1053 Les Berges du Lac-	71 862 122
9. Automobile Réseau Tunisien et Services -ARTES-	39, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-	71 841 100
10. Banque Attijari de Tunisie "Attijari bank"	24, Rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord - 1080 Tunis -	70 012 000
11.Banque de Tunisie "BT"	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188
12. Banque de Tunisie et des Emirats S.A "BTE"	Boulevard Beji Caid Essebsi -lot AFH- DC8, Centre Urbain Nord -1082 TUNIS-	71 112 000
13. Banque Internationale Arabe de Tunisie "BIAT"	70-72, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 340 733
14.Banque Nationale Agricole "BNA BANK"	Avenue Mohamed V 1002 Tunis	71 830 543
15.Best Lease	54, Avenue Charles Nicolle Mutuelle ville -1002 Tunis-	71 799 011
16.BH ASSURANCE	Immeuble Assurances Salim lot AFH BC5 Centre Urbain Nord -1003 Tunis	71 948 700
17. BH BANK	18, Avenue Mohamed V 1080 Tunis	71 126 000
18.BH Leasing	Rue Zohra Faiza-Immeuble BH Assurance, Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène-	71 189 700
19.Carthage Cement	Rue 8002, Espace Tunis Bloc H, 3 ^{ème} étage Montplaisir -1073 Tunis-	71 964 593
20.Cellcom	25, rue de l'Artisanat Charguia II-2035 Ariana-	71 941 444
21. City Cars	31, rue des Usines, Zone Industrielle Kheireddine -2015 La Goulette-	36 406 200
22. Compagnie d'Assurances et de Réassurances "ASTREE"	45, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-	71 792 211
23. Compagnie Internationale de Leasing "CIL"	16, avenue Jean Jaurès -1000 Tunis-	71 336 655
24. Délice Holding	Immeuble le Dôme, rue Lac Léman, Les Berges du Lac - 1053 Tunis-	71 964 969
25.Electrostar	Boulevard de l'environnement Route de Naâssen 2013 Bir El Kassâa Ben Arous	71 396 222
26.Essoukna	46, rue Tarak Ibnou Zied Mutuelle ville - 1082 TUNIS -	71 843 511
27.EURO-CYCLES	Zone Industrielle Kalâa Kébira -4060 Sousse-	73 342 036
28. Générale Industrielle de Filtration - GIF -	Km 35, GP1- 8030 Grombalia -	72 255 844
29.Hannibal Lease S.A	Immeuble Hannibal Lease, Rue du Lac Leman, Les Berges du Lac – Tunis-1053	71 139 400
30. L'Accumulateur Tunisien ASSAD	Rue de la Fonte Zone Industrielle Ben Arous BP. N°7 -2013 Ben Arous-	71 381 688

31. Les Ciments de Bizerte	Baie de Sebra BP 53 -7018 Bizerte-	72 510 988
32.Maghreb International Publicité « MIP »	Impasse Rue des Entrepreneurs, Z.I Charguia 2, BP 2035, Tunis.	31 327 317
33.Manufacture de Panneaux Bois du Sud -MPBS-	Route de Gabes, km 1.5 -3003 Sfax-	74 468 044
34. OFFICEPLAST	Z.I 2, Medjez El Bab B.P. 156 -9070 Tunis	78 564 155
35. One Tech Holding	16 Rue des Entrepreneurs – Zone Industrielle la Charguia 2 – 2035 Ariana.	70 102 400
36. Placements de Tunisie -SICAF-	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188
37.Poulina Group Holding	GP1 Km 12 Ezzahra, Ben Arous	71 454 545
38. SANIMED	Route de Gremda Km 10.5-BP 68 Markez Sahnoun -3012 Sfax -	74 658 777
39.SERVICOM	65, rue 8610 Z.I Charguia I - 2035 Tunis-	70 730 250
40.SMART TUNISIE S.A	9, Bis impasse n°3, rue 8612 Z.I, Charguia 1-2035 Tunis	71 115 600
41. Société d'Articles Hygiéniques Tunisie -Lilas-	5, rue 8610, Zone Industrielle – La Charguia 1-1080 Tunis-	71 809 222
42.Société Atelier du Meuble Intérieurs	Z.I Sidi Daoud La Marsa - 2046 Tunis -	71 854 666
43. Société Chimique "ALKIMIA"	11, rue des Lilas -1082 TUNIS MAHRAJENE-	71 792 564
44. Société ENNAKL Automobiles	Z.I Charguia II BP 129 -1080 Tunis	70 836 570
45. Société de Fabrication des Boissons de Tunisie "SFBT"	5, Boulevard Mohamed El Beji Caïd Essebsi – Centre Urbain Nord – 1082-	71 189 200
46. Société Immobilière et de Participations "SIMPAP"	14, rue Masmouda, Mutuelleville -1082 TUNIS-	71 840 869
47. Société Immobilière Tuniso-Séoudienne "SITS"	Centre Urbain Nord, International City center, Tour des bureaux, 5 ^{ème} étage, bureau n°1-1082 Tunis-	70 728 728
48. Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques SIAME-	Zone Industrielle -8030 GROMBALIA-	72 255 065
49. Société des Industries Chimiques du Fluor "ICF"	6, rue Amine Al Abbassi 1002 Tunis Belvédère	71 789 733
50. Société des Industries Pharmaceutiques de Tunisie -SIPHAT-	Fondouk Choucha 2013 Ben Arous	71 381 222
51.Société LAND'OR	Bir Jedid, 2054 Khelidia -Ben Arous-	71 366 666
52. Société Magasin Général "SMG"	28, rue Mustapha Kamel Attaturk 1001	71 126 800
53.Société Moderne de Céramiques - SOMOCER -	Menzel Hayet 5033 Zaramdine Monastir TUNIS	73 410 416
54.Société NEW BODY LINE	Avenue Ali Balhauane -5199 Mahdia –	73 680 435
55. Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis "SNMVT" (Monoprix)	1, rue Larbi Zarrouk BP 740 -2014 MEGRINE-	71 432 599
56. Société de Placement & de Dévelop. Industriel et Touristique -SPDIT SICAF-	Avenue de la Terre Zone Urbain Nord Charguia I -1080 Tunis-	71 189 200
57.Société Tawasol Group Holding « TAWASOL »	20, rue des entrepreneurs Charguia II -2035 Tunis-	71 940 389
58. Société de Transport des Hydrocarbures par Pipelines "SOTRAPIL"	Boulevard de la Terre, Centre Urbain Nord 1003 Tunis	71 766 900
59. Société Tunisienne de l'Air "TUNISAIR"	Boulevard Mohamed BOUAZIZI -2035 Tunis Carthage-	70 837 000
60. Société Tunisienne d'Assurances et de Réassurances "STAR"	9, Rue de Palestine Cité des affaires Kheireddine 2060 La Goulette.	71 340 866
61.Société Tunisienne d'Automobiles « STA »	Z.I Borj Ghorbel, la nouvelle médina -2096 Ben Arous-	31 390 290
62. Société Tunisienne de Banque "STB"	Rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 340 477
63.Société Tunisienne d'Email –SOTEMAIL-	Route de Sfax Menzel el Hayet -5033 Monastir-	73 410 416
64. Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications "SOTETEL"	Rue des entrepreneurs ZI Charguia II, BP 640 -1080 TUNIS-	71 713 100
65. société Tunisienne Industrielle du Papier et du Carton - SOTIPAPIER-	13, rue Ibn Abi Dhiâf, Zone Industrielle de Saint Gobain, Megrine Riadh - 2014 Tunis -	71 434 957
66. Société Tunisienne de l'Industrie Pneumatique -STIP-	Centre Urbain Nord Boulevard de la Terre 1003 Tunis El Khadra	71 230 400
67. Société Tunisienne des Marchés de Gros "SOTUMAG"	Route de Naâssen, Bir Kassaa -BEN AROUS-	71 384 200

68. Société Tunisienne de Réassurance "Tunis Re"	12 Avenue du Japon- Montplaisir BP 29 - Tunis 1073-	71 904 911
69. Société Tunisienne de Verreries "SOTUVER"	Nelle Z.I 1111 Djebel El Oust K 21 Route de Zaghouan BP n° 48	72 640 650
70. Telnet Holding	Immeuble Ennour –Centre Urbain Nord -1082 Tunis-	71 706 922
71. TUNINVEST SICAR	Immeuble Integra Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène-	71 189 800
72. Tunisie Leasing et Factoring	Centre Urbain Nord Avenue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	70 132 000
73. Tunisie Profilés Aluminium " TPR"	Rue des Usines, ZI Sidi Rézig, Mégrine -2033 Tunis-	71 433 299
74. Union Bancaire pour le Commerce & l'Industrie "UBCI"	139, avenue de la Liberté -1002 TUNIS-	71 842 000
75. Union Internationale de Banques "UIB"	65, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 120 392
76. Unité de Fabrication de Médicaments –UNIMED-	Zone Industrielle de Kalaa Kébira -4060 Sousse-	73 342 669
77. Universal Auto Distributors Holding -UADH-	62, avenue de Carthage -1000 Tunis-	71 354 366
78. Wifack International Bank SA- WIFAK BANK-	Avenue Habib Bourguiba –Médenine 4100 BP 356	75 643 000

II.- SOCIETES ET ORGANISMES NON ADMIS A LA COTE

Dénomination sociale	Siège social	Tél.
1. Adwya SA	Route de la Marsa GP 9, Km 14, BP 658 -2070 La Marsa	71 778 555
2 Al Baraka Bank Tunisia (EX BEST-Bank)	90, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 790 000
3. AL KHOUTAF ONDULE	Route de Tunis Km 13 –Sidi Salah 3091 SFAX	74 273 069
4. Alubaf International Bank –AIB -	Avenue de la Bourse, les Berges du Lac- 1053 Tunis-	70 015 600
5. Arab Banking Corporation -Tunisie- "ABC-Tunisie"	ABC Building, rue du Lac d'Annecy -1053 Les Berges du Lac-	71 861 861
6. Arije El Médina	3, Rue El Ksar, Imp1, 3 ^{ème} étage, BP 95, - 3079 Sfax -	
7. Assurances BIAT	Immeuble Assurance BIAT - Les Jardins du Lac-Lac II	30 300 100
8. Assurances Multirisques Ittihad S.A -AMI Assurances -	Cité Les Pins, Les Berges du Lac II -Tunis-	70 026 000
9. Banque de Coopération du Maghreb Arabe "BCMA"	Ministère du domaine de l'Etat et des Affaires foncières, 19, avenue de paris -1000 Tunis -	
10. Banque de Financement des Petites et Moyennes Entreprises - BFPME-	34, rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord -1004 El Menzah IV-	70 102 200
11. Banque Franco-Tunisienne "BFT"	Rue Aboubakr Echahid – Cité Ennacim Montplaisir -1002 TUNIS-	71 903 505
12. Banque Tunisienne de Solidarité "BTS"	56, avenue Mohamed V -1002 TUNIS-	71 844 040
13. Banque Tuniso-Koweïtienne -BTK-	10bis, avenue Mohamed V, B.P.49 -1001 TUNIS-	71 340 000
14. Banque Tuniso-Lybieenne « BTL »	25, avenue Kheireddine Pacha, B.P. 102 -1002 TUNIS-	71 781 500
15. Banque Zitouna	2, Boulevard Qualité de la Vie -2015 Kram-	71 164 000
16. BTK Leasing et Factoring	11, rue Hédi Nouria, 8ème étage -1001 TUNIS-	70 241 402
17. Caisse Tunisienne d'Assurance Mutuelle Agricole "CTAMA"	6, avenue Habib Thameur -1069 TUNIS-	71 340 916
18. Citi Bank	55, avenue Jugurtha -1002 TUNIS-	71 782 056
19. Compagnie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE"	Immeuble Carte, Lot BC4- Centre Urbain Nord, 1082 Tunis	71 184 000
20 . Compagnie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE VIE "	Immeuble Carte, Entrée B- Lot BC4-Centre Urbain Nord, 1082 Tunis	71 184 160
21 . Compagnie d'Assurances Vie et de Capitalisation "HAYETT"	Immeuble COMAR, avenue Habib Bourguiba -1001 TUNIS-	71 333 400
22. Compagnie Méditerranéenne d'Assurances et de Réassurances "COMAR"	26, avenue Habib Bourguiba -1001 TUNIS-	71 340 899
23. Compagnie Nouvelle d'Assurance "Attijari Assurance"	Angle rue Winnipeg et Annecy, les Berges du lac	71 141 420
24. Compagnie Tunisienne pour l'Assurance du Commerce Extérieur "COTUNACE"	Rue Borjine (ex 8006), Montplaisir -1073 TUNIS	71 90 86 00
25. Comptoir National du Plastique	Route de Tunis, km 6,5 AKOUDA	73 343 200

26. Comptoir National Tunisien "CNT"	Route de Gabès Km 1,5, Cité des Martyrs -3003 SFAX-	74 467 500
27. ELBENE INDUSTRIE SA	Centrale Laitière de Sidi Bou Ali -4040 SOUSSE-	36 409 221
28. Evolution Economique	Route de Monastir -4018 SOUSSE-	73 227 233
29.GAT Vie	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 843 900
30. Groupe des Assurances de Tunisie "GAT"	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	31 350 000
31.International Tourism Investment "ITI SICAF"	9, rue Ibn Hamdiss Esskelli, El Menzah I - 1004 Tunis -	71 235 701
32. La Tunisienne des Assurances Takaful « At-Takâfoulia »	15, rue de Jérusalem 1002-Tunis Belvédère	31 331 800
33.Les Ateliers Mécaniques du Sahel "AMS"	Rue Ibn Khaldoun BP. 63 - 4018 SOUSSE-	73 231 111
34. Loan and Investment Co	Avenue Ouled Haffouz, Complexe El Mechtel, Tunis	71 790 255
35. Meublatex	Route de Tunis -4011 HAMMAM SOUSSE-	73 308 777
36. North Africa International Bank -NAIB -	Avenue Kheireddine Pacha Taksim Ennasim -1002 Tunis	71 950 800
37. Palm Beach Palace Jerba	Avenue Farhat Hached, BP 383 Hourmt Souk -4128 DJERBA-	75 653 621
38. Plaza SICAF	Rue 8610 - Z.I. -2035 CHARGUIA-	71 797 433
39. QATAR NATIONAL BANK –TUNISIA-	Rue Cité des Sciences Centre Urbain Nord - B.P. 320 -1080 TUNIS-	36 005 000
40.Safety Distribution	Résidence El Fel, Rue Hédi Nouira Aiana	71 810 750
41.Société Anonyme Carthage Médical-Centre International Carthage Médical-	Jinen El Ouest, Zone Touristique, -5000 Monastir-	73 524 000
42. Société Africaine Distribution Autocar -ADA-	Route El Fejja km2 El Mornaguia –1153 Manouba-	71 550 711
43. Société des Aghlabites de Boissons et Confiseries " SOBOCO "	Rue de Métal Z. I. Ariana BP 303 -1080 TUNIS-	70 837 332
44. Société Agro Technologies « AGROTECH »	Cité Jugurtha Bloc A, App n°4, 2 ^{ème} étage Sidi Daoud La Marsa	
45. Société Al Jazira de Transport & de Tourisme	Centre d'animation et de Loisir Aljazira- Plage Sidi Mahrez Djerba-	75 657 300
46.Société Al Majed Investissement SA	Avenue de la Livre Les Berges du Lac II -153 Tunis-	71 196 950
47. Société ALMAJED SANTE	Avenue Habib Bourguiba - 9100 Sidi Bouzid -	36 010 101
48.Société Commerciale Import-Export du Gouvernorat de Nabeul « El Karama »	63, Avenue Bir Challouf -8000 Nabeul-	72 285 330
49. Société de Commercialisation des Textiles « SOCOTEX »	5, bis Rue Charles de Gaulle -1000 Tunis-	71 237 186
50. Société de Développement Economique de Kasserine "SODEK"	Siège de l'Office de Développement du Centre Ouest Rue Suffeitul, Ezzouhour -1200 KASSERINE-	77 478 680
51.Société de Développement & d'Investissement du Nord-Ouest "SODINO SICAR"	Avenue Taïb M'hiri –Batiment Société de la Foire de Siliana - 6100 SILIANA-	78 873 085
52. Société de Développement et d'Investissement du Sud "SODIS-SICAR"	Immeuble Ettanmia -4119 MEDENINE-	75 642 628
53. Société d'Engrais et de Produits Chimiques de Mégrine " SEPCM "	20, Avenue Taïb Mhiri 2014 Mégrine Riadh	71 433 318
54. Société de Fabrication de Matériel Médical « SOFAMM »	Zone Industrielle El Mahres -3060 SFAX-	74 291 486
55.Société Gabesienne d'Emballage "SOGEMBAL"	GP 1 , km 14, Aouinet -GABES-	75 238 353
56. Société Groupe GMT « GMT »	Avenue de la liberté Zaghouan -1100 Tunis-	72 675 998
57. Société HELA d'Electro-ménagers & de Confort -BATAM-	Rue Habib Maazoun, Im. Taparura n° 46-49 -3000 SFAX-	73 221 910
58.Société Hôtelière KURIAT Palace	Hôtel KURIAT Palace Zone Touristique 5000 Skanés Monastir	73 521 200
59.Société Hôtelière Touristique & Balnéaire MARHABA	Route touristique -4000 SOUSSE -	73 242 170
60.Société Hôtelière & Touristique "le Marabout"	Boulevard 7 Novembre -Sousse-	73 226 245
61.Société Hôtelière & Touristique Syphax	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
62.Société Immobilière & Touristique de Nabeul "SITNA"	Hôtel Nabeul Beach, BP 194 -8000 NABEUL-	72 286 111
63.Société Industrielle de l'Enveloppe et de Cartonnage "EL KHOUTAF"	Route de Gabès Km 1.5-3003 BP.E Safax	74 468 190

64.Société Industrielle Oléicole Sfaxienne "SIOS ZITEX"	Route de Gabès, Km 2 -3003 SFAX-	74 468 326
65.Société Industrielle d'Ouvrage en Caoutchouc "SIOC"	Route de Gabès, Km 3,5, BP 362 -3018 SFAX-	74 677 072
66.Société Industrielle de Textile "SITEX"	Avenue Habib Bourguiba -KSAR HELLAL-	73 455 267
67.Société LLOYD Vie	Avenue de la Monnaie, Les Berges du Lac 2	71 963 293
68.Société Marja de Développement de l'Elevage "SMADEA"	Marja I, BP 117 -8170 BOU SALEM-	78 638 499
69.Société de Mise en Valeur des Iles de Kerkennah "SOMVIK"	Zone Touristique Sidi Frej -3070 Kerkennah-	74 486 858
70. Société Nationale d'Exploitation et de Distribution des Eaux International « SONEDE International »	Avenue Slimane Ben Slimane El Manar II- Tunis 2092-	71 887 000
71.Société Plasticum Tunisie	Z.I Innopark 8 & 9 El Agba -2087 Tunis-	71 646 360
72. Société de Production Agricole Teboulba -SOPAT SA-	Avenue du 23 janvier BP 19 -5080 Té Boulba-	73 604 149
73. Société des Produits Pharmaceutique « SO.PRO.PHA »	Avenue Majida Bouleila –Sfax El Jadida-	74 401 510
74. Société de Promotion Immobilière & Commerciale " SPRIC "	5, avenue Tahar Ben Ammar EL Manar -2092 Tunis-	71 884 120
75.Société Régionale Immobilière & Touristique de Sfax "SORITS "	Rue Habib Mâazoun, Imm. El Manar, Entrée D, 2ème entresol -3000 SFAX-	74 223 483
76.Société Régionale d'Importation et d'Exportation « SORIMEX »	Avenue des Martyrs -3000 SFAX-	74 298 838
77.Société Régionale de Transport du Gouvernorat de Nabeul "SRTGN"	Avenue Habib Thameur -8 000 NABEUL-	72 285 443
78. Société de services des Huileries	Route Menzel Chaker Km 3 Immeuble Salem 1 ^{er} étage app n°13-3013 Sfax-.	74 624 424
79.Société STEG International Services	Résidence du Parc, les Jardins de Carthage, 2046 Les Berges du Lac. Tunis	70 247 800
80.Société TECHNOLATEX SA	Lot N°2 Zone Industrielle Sidi Bouteffaha -9000 Béja -	78 449 022
81.Société de Tourisme Amel " Hôtel Panorama"	Boulevard Taïb M'hiri 4000 Sousse	73 228 156
82.Société Touristique et Balnéaire "Hôtel Houria"	Port El Kantaoui 4011 Hammam Sousse	73 348 250
83.Société Touristique du Cap Bon "STCB"	Hôtel Riadh, avenue Mongi Slim -8000 NABEUL-	72 285 346
84.Société Touristique SANGHO Zarzis	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
85.Société Touristique TOUR KHALAF	Route Touristique -4051 Sousse-	73 241 844
86.Société de Transport du Sahel	Avenue Léopold Senghor -4001 Sousse-	73 221 910
87.Société Tunisienne des Arts Graphiques "STAG"	19, rue de l'Usine Z.I Aéroport -2080 ARIANA-	71 940 191
88.Société Tunisienne d'Assurances "LLOYD Tunisien"	Avenue de la Monnaie, Les Berges du Lac 2	71 962 777
89.Société Tunisienne d'Assurance Takaful –El Amana Takaful-	13, rue Borjine, Montplaisir -1073	70 015 151
90.Société Tunisienne d'Habillement Populaire	8, rue El Moez El Menzah -1004 TUNIS-	71 755 543
91.Société Tunisienne d'Industrie Automobile "STIA"	Rue Taha Houcine Khezama Est -4000 Sousse-	
92.Société Tunisienne de l'Industrie Laitière "STIL"- En Liquidation -	Escalier A Bureau n°215, 2ème étage Ariana Center -2080 ARIANA-	71 231 172
93. Société Tunisienne de Siderurgie « EL FOULADH »	Route de Tunis Km 3, 7050 Menzel Bourguiba, BP 23-24 7050 Menzel Bourguiba	72 473 222
94.Société Tunisienne du Sucre "STS"	Avenue Tahar Haddad -9018 BEJA-	78 454 768
95. société Unie des portefaix et Services Port de la Goulette	15, avenue Farhat Hached -2025 Salammbô	71 979 792
96.Société Union de Factoring	Building Ennour - Centre Urbain Nord- 1004 TUNIS	71 246 200
97.SYPHAX airlines	Aéroport International de Sfax BP Thyna BP 1119 - 3018 Sfax-	74 682 400
98.Tunisian Foreign Bank –TFB-	Angle Avenue Mohamed V et rue 8006, Montplaisir -1002 Tunis-	71 950 100
99.Tunisian Saudi Bank -TSB-	32, rue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	70 243 000
100. Tunis International Bank –TIB-	18, Avenue des Etats Unis, Tunis	71 782 411

101. Tyna Travaux	Route Gremda Km 0,5 Immeuble Phinicia Bloc « G » 1 ^{er} étage étage, App N°3 -3027 Sfax-	74 403 609
102.UIB Assurances	Rue du Lac Turkana –Les berges du Lac -1053 Tunis-	
103.Zitouna Takaful	Boulevard qualité de la Vie, Immeuble LA RENNAISSANCE, Bloc « C » ZITOUNA TAKAFUL, le Kram, Tunis	71 971 370

III. ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE

LISTE DES SICAV ET FCP

	OPCVM	Catégorie	Type	Gestionnaire	Adresse du gestionnaire
1	AL HIFADH SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT -TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
2	AMEN ALLIANCE SICAV	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
3	AMEN PREMIERE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
4	AMEN TRESOR SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
5	ARABIA SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
6	ATTIJARI FCP CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
7	ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	MIXTE	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
8	ATTIJARI FCP OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
9	ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
10	BTK SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BTK CONSEIL	10 bis, Avenue Mohamed V-Immeuble BTK- 1001 Tunis
11	CAP OBLIG SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	COFIB CAPITAL FINANCES -CCF-	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
12	CGF PREMIUM OBLIGATAIRE FCP (1)	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BH INVEST (2)	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
13	FCP AFC AMANETT	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
14	FCP AFEK CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT -TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
15	FCP AL IMTIEZ	MIXTE	DISTRIBUTION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT -TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
16	FCP AMEN CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
17	FCP AMEN SELECTION	MIXTE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
18	FCP AXIS AAA	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
19	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
20	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
21	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
22	FCP BH CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
23	FCP BIAT- CEA PNT TUNISAIR	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
24	FCP BIAT- ÉPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
25	FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène

26	FCP BNA CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
27	FCP CEA BANQUE DE TUNISIE	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
28	FCP CEA MAXULA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
29	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
30	FCP FUTURE 10	MIXTE	DISTRIBUTION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
31	FCP GAT OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	GAT Investissement	92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis
32	FCP GAT PERFORMANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	GAT Investissement	92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis
33	FCP GAT VIE MODERE	MIXTE	CAPITALISATION	GAT Investissement	92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis
34	FCP GAT VIE CROISSANCE	MIXTE	CAPITALISATION	GAT Investissement	92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis
35	FCP HAYETT MODERATION	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
36	FCP HAYETT PLENITUDE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
37	FCP HAYETT VITALITE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
38	FCP HÉLION ACTIONS DEFENSIF	MIXTE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
39	FCP HÉLION ACTIONS PROACTIF	MIXTE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
40	FCP HÉLION MONEO	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
41	FCP HÉLION SEPTIM	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
42	FCP HELION SEPTIM II	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
43	FCP ILBOURSA CEA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
44	FCP INNOVATION	ACTIONS	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
45	FCP IRADETT 50	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
46	FCP IRADETT CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
47	FCP JASMIN 2033	MIXTE	DISTRIBUTION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
48	FCP KOUNOUZ	MIXTE	CAPITALISATION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT -TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
49	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
50	FCP MAGHREBIA MODERE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
51	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
52	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	ACTIONS	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
53	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
54	FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
55	FCP OPTIMA	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis

56	FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
57	FCP PROGRÈS OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
58	FCP PROSPER + CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	BTK CONSEIL	10 bis, Avenue Mohamed V-Immeuble BTK- 1001 Tunis
59	FCP SALAMETT CAP	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
60	FCP SALAMETT PLUS	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
61	FCP SECURITE	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
62	FCP SMART CASH	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
63	FCP SMART CASH PLUS	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
64	FCP SMART CEA (3)	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
65	FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
66	FCP SMART TRACKER FUND	ACTIONS	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
67	FCP VALEURS AL KAOUTHER	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
68	FCP VALEURS CEA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
69	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
70	FCP VALEURS MIXTES	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
71	FCP VALEURS SERENITE 2028	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
72	FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	MIXTE	DISTRIBUTION	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	Rue du Lac Léman, Immeuble Nawrez, Bloc C, Appartement C21, Les Berges du Lac-1053 Tunis
73	FCP Wafa OBLIGATAIRE CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT -TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
74	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
75	FIDELITY SICAV PLUS	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
76	FINACORP OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	FINANCE ET INVESTISSEMENT IN NORTH AFRICA - FINACORP-	Rue du Lac Loch Ness - Les Berges du Lac -1053 Tunis
77	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UIB FINANCE	Rue du Lac Turkana- Immeuble les Reflets du Lac - Les Berges du Lac-1053 Tunis.
78	LA GENERALE OBLIG-SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	COMPAGNIE GENERALE D'INVESTISSEMENT -CGI-	10, Rue Pierre de Coubertin -1001 Tunis
79	MAC CROISSANCE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
80	MAC ÉPARGNANT FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
81	MAC EPARGNE ACTIONS FCP	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
82	MAC EQUILIBRE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
83	MAC HORIZON 2032 FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis

84	MAC HORIZON 2033 FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
85	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
86	MAXULA PLACEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
87	MCP CEA FUND	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
88	MCP EQUITY FUND	MIXTE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
89	MCP SAFE FUND	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
90	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
91	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
92	SANADETT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
93	SICAV AMEN	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
94	SICAV AVENIR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
95	SICAV AXIS TRÉSORERIE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
96	SICAV BH CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
97	SICAV BH OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
98	SICAV BNA	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
99	SICAV CROISSANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
100	SICAV ENTREPRISE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
101	SICAV L'INVESTISSEUR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
102	SICAV L'ÉPARGNANT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
103	SICAV L'ÉPARGNE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
104	SICAV OPPORTUNITY	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
105	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
106	SICAV PLUS	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
107	SICAV PROSPERITY	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
108	SICAV RENDEMENT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
109	SICAV SECURITY	MIXTE	DISTRIBUTION	COFIB CAPITAL FINANCES -CCF-	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
110	SICAV TRESOR	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
111	STB EVOLUTIF FCP	MIXTE	CAPITALISATION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
112	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
113	TUNISIAN PRUDENCE FUND	MIXTE	DISTRIBUTION	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA	Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
114	TUNISIE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
115	TUNISO-EMIRATIE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AUTO GEREE	Boulevard Beji Caid Essebsi - Lot AFH -DC8, Centre Urbain Nord - 1082 Tunis

116	UBCI-FCP CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis
117	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	ACTIONS	CAPITALISATION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis
118	UGFS BONDS FUND	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA	Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
119	UGFS ISLAMIC FUND	MIXTE	CAPITALISATION	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA	Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
120	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis
121	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis
122	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis

(1) OPCVM en liquidation anticipée

(2) BH INVEST a été désigné comme chargé de l'expédition des affaires courantes de la CGF

(3) Initialement dénommé CGF TUNISIE ACTIONS FCP

LISTE DES FCC

	FCC	Gestionnaire	Adresse du gestionnaire
1	FCC BIAT CREDIMMO 1	TUNISIE TITRISATION	Rue du Dinar -Immeuble Youssef Towers -Les jardins du Lac II- 1053 Tunis
2	FCC BIAT CREDIMMO 2	TUNISIE TITRISATION	Rue du Dinar -Immeuble Youssef Towers -Les jardins du Lac II- 1053 Tunis

LISTE DES FONDS D'AMORÇAGE

		Gestionnaire	Adresse
1	PHENICIA SEED FUND	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
2	SOCIAL BUSINESS	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
3	CAPITALEASE SEED FUND 2	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
4	ANAVA SEED FUND	FLAT6LABS Tunisia	15, Avenue de Carthage, Tunis
5	CAPITAL'ACT SEED FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
6	START UP MAXULA SEED FUND	MAXULA GESTION	Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis
7	HEALTH TECH FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis

LISTE DES FONDS COMMUNS DE PLACEMENT À RISQUE

		Gestionnaire	Adresse
1	FCPR ATID FUND I	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
2	FCPR FIDELIUM ESSOR	FIDELIUM FINANCE	Immeuble «Golden Towers», Bloc A, 11ème étage, bureau 11-4, Centre Urbain Nord, 1082-Tunis
3	FCPR CIOK	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
4	FCPR GCT	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
5	FCPR GCT II	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis

6	FCPR GCT III	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
7	FCPR GCT IV	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
8	FCPR ONAS	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
9	FCPR ONP	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
10	FCPR SNCPA	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
11	FCPR SONEDE	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
12	FCPR STEG	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
13	FCPR-TAAHIL INVEST	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
14	FRPR IN'TECH	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
15	FCPR-CB	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
16	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
17	FCPR MAX-ESPOIR	MAXULA GESTION	Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis
18	FCPR AMENCAPITAL 1	AMEN CAPITAL	5 ^{ème} étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
19	FCPR AMENCAPITAL 2	AMEN CAPITAL	5 ^{ème} étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
20	FCPR THEEMAR INVESTMENT FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
21	FCPR TUNINVEST CROISSANCE	TUNINVEST GESTION FINANCIÈRE	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
22	FCPR SWING	CAPSA CAPITAL PARTNERS	10 bis, Rue Mahmoud El Materi Mutuelleville, 1002 Tunis
23	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND II	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
24	FCPR PHENICIA FUND	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
25	FCPR FONDS DE DÉVELOPPEMENT RÉGIONAL	CDC GESTION	Résidence Lakéo, 2 ^{ème} étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
26	FCPR AMENCAPITAL 3	AMEN CAPITAL	5 ^{ème} étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
27	FCPR INTILAQ FOR GROWTH	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
28	FCPR INTILAQ FOR EXCELLENCE	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
29	FCPR FONDS CDC CROISSANCE 1	CDC GESTION	Résidence Lakéo, 2 ^{ème} étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
30	FCPR MAXULA CROISSANCE ENTREPRISES	MAXULA GESTION	Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis
31	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND III	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
32	FCPR AFRICAMEN	AMEN CAPITAL	5 ^{ème} étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis

33	FCPR AZIMUTS	CAPSA CAPITAL PARTNERS	10 bis, Rue Mahmoud El Materi, Mutuelleville, 1002-Tunis
34	FCPR TUNISIA AQUACULTURE FUND	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 -Tunis
35	FCPR MAXULA JASMIN	MAXULA GESTION	Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis
36	FCPR FONDS DE DÉVELOPPEMENT RÉGIONAL II	CDC GESTION	Résidence Lakéo, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
37	FCPR ESSOR FUND	STB MANAGER	Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, El Menzah, 1004-Tunis
38	FCPR PHENICIA FUND II	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
39	FCPR MAXULA JASMIN PMN	MAXULA GESTION	Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis
40	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA I	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis
41	FCPR AMENCAPITAL 4	AMEN CAPITAL	5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
42	FCPR SWING 2	CAPSA CAPITAL PARTNERS	10 bis, Rue Mahmoud El Materi, Mutuelleville, 1002-Tunis
43	FCPR GAT PRIVATE EQUITY 1	GAT INVESTISSEMENT	92-94, Avenue Hédi Chaker, Belvédère, 1002-Tunis
44	FCPR STB GROWTH FUND	STB MANAGER	Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, El Menzah, 1004-Tunis
45	FCPR MOURAFIK	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis
46	FCPR INKADH	MAC PRIVATE MANAGEMENT	Immeuble Green Center, Bloc D, 2ème étage, Rue du Lac Constance, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
47	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND IV - MUSANADA	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
48	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND IV – MUSANADA II	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
49	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA II	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis
50	FCPR BYRSA FUND I	DIDO CAPITAL PARTNERS	Avenue Elissa, La Percée Verte, 5ème étage, B5.2, Jardins de Carthage, 1053-Tunis
51	FCPR TANMYA	MAC PRIVATE MANAGEMENT	Immeuble Green Center, Bloc D, 2ème étage, Rue du Lac Constance, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
52	FCPR MOURAFIK II	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis
53	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA III	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis
54	FCPR CAPITAL RETOURNEMENT	MAXULA GESTION	Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis
55	FCPR SWING 3	CAPSA CAPITAL PARTNERS	10 bis, Rue Mahmoud El Materi, Mutuelleville, 1002-Tunis
56	FCPR MOURAFIK III	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis
57	FCPR MAXULA CAPITAL RETOURNEMENT	MAXULA GESTION	Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis
58	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA IV	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis
59	FCPR GROWTH VENTURE CAPITAL	GAT INVESTISSEMENT	92-94 avenue Hédi Chaker, Belvédère, 1002-Tunis
60	FCPR RELANCE+	MAC PRIVATE MANAGEMENT	Immeuble Green Center, Bloc D, 2ème étage, Rue du Lac Constance, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
61	FCPR ADVANCED FUND	GMP CAPITAL	Bureau A12, Immeuble Green Center, Rue du Lac de Constance, Les Berges du Lac 1, 1053-Tunis

		Gestionnaire	Adresse
1	FONDS DE FONDS ANAVA	SMART CAPITAL	Immeuble SAPHIR, Bloc A, 1er étage, Avenue du dinar, Les berges du lac II, 1053-Tunis.

LISTE DES FONDS D'INVESTISSEMENT SPÉCIALISÉS

		Gestionnaire	Adresse
1	FIS INNOVATECH	SMART CAPITAL	Immeuble SAPHIR, Bloc A, 1er étage, Avenue du dinar, Les berges du lac II, 1053-Tunis.
2	FIS 216 CAPITAL FUND I	216 CAPITAL VENTURES	Immeuble Carte, Lot BC4, Centre Urbain Nord, 1082-Tunis
3	FIS EMPOWER FUND-B	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
5	FIS Compartiment TITAN Seed Fund I - Dinars	MEDIN Fund Management Company	17, rue Ibn Charaf, 2ème étage, Belvédère, 1002-Tunis
6	FIS Compartiment TITAN Seed Fund I - Euros	MEDIN Fund Management Company	17, rue Ibn Charaf, 2ème étage, Belvédère, 1002-Tunis
7	FIS INNOV INVEST	STB MANAGER	Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, El Menzah, 1004-Tunis

** Cette liste n'est ni exhaustive ni limitative. Les sociétés ne figurant pas sur cette liste et qui répondent à l'un des critères énoncés par l'article 1er de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 peuvent se faire opposer le caractère de sociétés faisant appel public à l'épargne.*

AVIS DES SOCIÉTÉS

Informations Post AGO

GAT VIE

Siège Social : 92 - 94 Avenue Hédi Chaker, 1002 Tunis

Suite à la réunion de son Assemblée Générale Ordinaire en date du 14 JUIN 2024, GAT VIE publie ci-dessous :

- ♦ Les résolutions adoptées.
- ♦ Le bilan après affectation du résultat comptable.
- ♦ L'état d'évolution des capitaux propres après affectation du résultat comptable
- ♦ La liste des membres du conseil d'administration

Les résolutions adoptées

PREMIERE RESOLUTION

L'AGO, après avoir entendu la lecture du rapport du Conseil d'Administration de GAT VIE relatif à l'exercice 2023, approuve ledit rapport.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents et représentés

DEUXIEME RESOLUTION

L'AGO, après avoir entendu la lecture du rapport du Commissaire aux Comptes sur les états financiers et notes annexes de GAT VIE au 31/12/2023, approuve ces états financiers et les notes annexes arrêtés au 31/12/2023 tels qu'ils ont été présentés.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents et représentés

TROISIEME RESOLUTION

L'AGO, après avoir entendu le rapport spécial du Commissaire aux Comptes de l'exercice 2023 relatif aux opérations prévues par les articles 200 et suivants et article 475 du Code des Sociétés Commerciales, approuve les conventions qui y sont mentionnées.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents et représentés

QUATRIEME RESOLUTION

L'AGO décide d'affecter le résultat net de l'exercice 2023 comme suit (en dinars) :

Résultat net bénéficiaire de l'exercice 2023	4 383 549,076
Résultats reportés	6 750 559,492
Total	11 134 108,568
Réserves de réinvestissement	1 500 000,000
Réserves légales	0,000
Fonds social	50 000,000
Reliquat	9 584 108,568
Dividendes	1 750 000,000
Résultat reportés	7 834 108,568

L'AGO décide la mise en paiement d'un dividende d'un montant de 25 dinars par action et ce à partir du 1^{er} juillet 2024 au siège social de GAT VIE.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents et représentés

CINQUIEME RESOLUTION

L'AGO donne quitus global, définitif et sans réserves aux administrateurs au titre de leur gestion pour l'exercice 2023.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents et représentés

SIXIEME RESOLUTION

L'AGO décide d'allouer au Conseil d'Administration de GAT VIE à titre de jetons de présence pour l'année 2024 la somme totale de 40 000 dinars en brut. L'AGO décide aussi d'allouer au Comité Permanent d'Audit et au Comité des Risques des jetons de présence pour l'exercice 2024 la somme totale de 12 000 dinars en brut pour chaque comité.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents et représentés

SEPTIEME RESOLUTION

L'AGO donne tous pouvoirs au représentant légal porteur d'un extrait des présentes à l'effet d'accomplir toutes les formalités légales d'enregistrement et de publicité.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents et représentés

- ♦ Le bilan après affectation du résultat comptable.

Bilan et Etat d'Evolution des Capitaux Propres au 31/12/2023 (en DT)
après affectation des résultats

ACTIF	BRUT	AMT & PROV	OPÉRATIONS NETTES	
			2 023	2 022
Actifs incorporels	1 551 098	1 357 549	193 549	318 596
Actifs corporels d'exploitation	714 966	392 680	322 286	319 740
Placements	256 029 977	582 951	255 447 026	214 698 902
Actifs représentant les contrats en Unité de Compte	6 732 236	0	6 732 236	4 702 570
Part des réassureurs dans les provisions techniques	1 740 881	0	1 740 881	2 287 794
Créances	16 026 652	775 847	15 250 805	11 702 638
Autres éléments d'actif	13 590 395	114 719	13 475 676	7 458 254
Total de l'actif	296 386 205	3 223 747	293 162 458	241 488 493
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS			2 023	2 022
Capitaux propres				
Capital Social			7 000 000	7 000 000
Réserves et primes liées au capital			1 345 501	1 291 135
Autres capitaux propres			443 314	443 314
Réserve spéciale pour réinvestissement			3 999 019	2 499 019
Résultat reporté			7 834 109	6 750 559
Total capitaux propres après affectation			20 621 943	17 984 028
Passif				
Provisions pour risques et charges			1 243 913	1 161 146
Provisions techniques brutes			251 696 561	206 175 947
Provision des contrats en Unité de compte			6 732 183	4 701 077
Dettes pour dépôts reçus des réassureurs			1 740 881	2 287 794
Autres dettes			5 809 223	3 339 053
Autres passifs			5 317 754	5 839 448
Total du passif			272 540 516	223 504 465
Total des capitaux propres et du passifs			293 162 458	241 488 493

♦ L'état d'évolution des capitaux propres après affectation du résultat comptable

ENDT	Capital	Réserve légale	Réserves facultatives	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Fond sociale	Modifications comptables	Réserve spéciale pour réinvestissement Exonérés	Total
Soldes au 31/12/ 2020 Après affectation	7 000 000	700 000	213 511	3 318 552	0	282 728	443 314	1 878 818	13 836 923
Résultats de l'exercice 2021					2 919 973				2 919 973
Mouvements sur fonds social						-5 104			-5 104
Soldes au 31/12/ 2021 avant affectation	7 000 000	700 000	213 511	3 318 552	2 919 973	277 624	443 314	1 878 818	16 751 792
Affectation des résultats				1 849 772	-1 899 772	50 000			0
Déblocage Réserves spéciales de réinvestissement					379 799			-379 799	0
Dividendes distribués					-1 400 000				-1 400 000
Soldes au 31/12/ 2021 Après affectation	7 000 000	700 000	213 511	5 168 324	0	327 624	443 314	1 499 019	15 351 792
Résultats de l'exercice 2022					4 172 236				4 172 236
Soldes au 31/12/ 2022 avant affectation	7 000 000	700 000	213 511	5 168 324	4 172 236	327 624	443 314	1 499 019	19 524 028
Affectation des résultats				1 582 236	-2 632 236	50 000		1 000 000	0
Dividendes distribués					-1 540 000				-1 540 000
Soldes au 31/12/ 2022 Après affectation	7 000 000	700 000	213 511	6 750 559	0	377 624	443 314	2 499 019	17 984 028
Résultats de l'exercice 2023					4 383 549				4 383 549
Mouvements sur fonds social						4 366			4 366
Soldes au 31/12/ 2023 avant affectation	7 000 000	700 000	213 511	6 750 559	4 383 549	381 990	443 314	2 499 019	22 371 943
Affectation des résultats				1 083 549	-2 633 549		50 000	1 500 000	0
Dividendes distribués					-1 750 000				-1 750 000
Soldes au 31/12/ 2023 Après affectation	7 000 000	700 000	213 511	7 834 109	0	381 990	493 314	3 999 019	20 621 943

♦ La liste des membres du conseil d'administration

	Qualité	Mandat	Principale activité	Postes occupés dans d'autres sociétés
Personnes physiques :				
M. Mohamed DKHILI	Président Directeur Général (PDG)	2023-2024-2025	PDG	-PDG de GAT Assurances -PDG GAT Immobilier -PDG GAT Promotion Immobilière -PC GAT Investissement
M. Tahar LADJIMI	Administrateur	2023-2024-2025	Conseiller	-Administrateur GAT Assurances -Administrateur GAT Investissement
Mme. Nesria MEMMI	Administrateur	2023-2024-2025	Conseillère	-Administrateur GAT Assurances
M. Yann DREVILLON	Administrateur	2023-2024-2025	Conseiller	Associé Gérant FIDES
Personnes morales :				
Maghreb Participation Holding (MPH)	Administrateur	2023-2024-2025	Holding	-Administrateur GAT Assurances -Administrateur GAT Investissement
GAT Assurances (3 sièges)	Administrateur	2023-2024-2025	Assurances	-Administrateurs GAT Immobiliers -Administrateurs GAT Promotion Immobilière -Administrateur GAT Investissement
GAT INVESTISSEMENT	Administrateur	2023-2024-2025	Gestion d'actif	-Administrateur GAT Assurances -Administrateurs GAT Immobiliers -Administrateurs GAT Promotion Immobilière

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS

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 individuels arrêtés au 31 décembre 2023 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur l'exercice 2023. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes : Mr Monoom BEN AHMED (ORGA AUDIT).

BILAN - ACTIF
ARRÊTÉ AU 31 DÉCEMBRE 2023
(Exprimé en Dinar Tunisien)

DÉSIGNATIONS	N	2023	2022	VARIATION
ACTIFS NON COURANTS				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles	N1	38 905	93 374	-54 469
Moins : Amortissements		-38 905	-38 905	0
		0	54 469	-54 469
Immobilisations corporelles	N2	1 218 409	1 217 892	517
Moins : Amortissements		-676 976	-634 488	-42 488
		541 433	583 404	-41 971
Immobilisations financières	N3	38 140 541	38 134 676	5 865
Moins : Provisions		-17 181 531	-16 807 070	-374 460
		20 959 010	21 327 605	-368 595
Total des actifs immobilisés		21 500 443	21 965 478	-465 035
Autres actifs non courants		0	0	0
TOTAL ACTIFS NON COURANTS		21 500 443	21 965 478	-465 035
ACTIFS COURANTS				
Clients et comptes rattachés	N4	314 299	214 291	100 008
Moins: Provisions		-160 130	-162 630	2 500
Moins: Produits réserve		-40 275	0	-40 275
		113 894	51 661	62 233
Autres actifs courants	N5	3 732 697	3 475 732	256 965
Moins: Provisions		-2 659 497	-2 565 035	-94 462
		1 073 200	910 697	162 503
Placements et autres actifs financiers	N6	5 432 709	4 531 638	901 071
Liquidités et équivalents de liquidités	N7	479 018	1 553 537	-1 074 519
Moins: Provisions		-2 242	-2 242	0
		476 776	1 551 295	-1 074 519
TOTAL ACTIFS COURANTS		7 096 578	7 045 291	51 288
TOTAL ACTIFS		28 597 022	29 010 769	-413 748

BILAN- CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS
ARRETÉ AU 31 DÉCEMBRE 2023
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	N	2023	2022	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		1 067 365	1 073 891	-6 526
Résultats reportés		-25 815 310	-24 922 422	-892 888
Amortissements différés		-583 537	-548 641	-34 896
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		9 823 095	10 757 405	-934 310
Résultat de l'exercice	N12	-1 035 807	-927 784	-108 023
Total des capitaux propres avant affectation		8 787 288	9 829 621	-1 042 333
PASSIFS NON COURANTS	N9			0
Fond BEI		864 500	864 500	0
Fond 21-21		300 575	303 793	-3 217
Provisions pour risque et charge		859 854	813 659	46 195
FOPRODI		6 121 870	6 121 870	0
FOND GEERES		5 519 000	5 519 000	0
Total des passifs non courants		13 665 799	13 622 821	42 977
PASSIFS COURANTS				
Avance sur cession des participations	N10	4 215 619	3 932 719	282 900
Autres passifs courants	N11	1 928 316	1 625 608	302 708
Concours bancaires et autres passifs financiers		0	0	0
Total des passifs courants		6 143 935	5 558 327	585 608
Total des passifs		19 809 734	19 181 149	628 585
Total des capitaux propres et des passifs		28 597 022	29 010 769	-413 748

ÉTAT DE RÉSULTAT
ARRÊTÉ AU 31 DÉCEMBRE 2023
(Exprimé en Dinar Tunisien)

DÉSIGNATIONS	N	2023	2022	VARIATION
Produits d'exploitation				
Revenus des titres de participations		171 629	158 695	12 934
Reprise sur Provisions		161 837	588 702	-426 865
Produits de placement		480 782	409 385	71 397
Autres Produits d'exploitation		135 921	158 696	-22 775
Total des produits d'exploitation	N13	950 168	1 315 477	-365 309
Charges d'exploitation				0
Charges de personnel		999 185	901 132	98 053
Dotation aux amortissements et provision		716 941	1 060 677	-343 736
Autres charges d'exploitation		261 063	255 825	5 238
Perte et Moins-value Boursier		9 406	29 207	-19 801
Réduction de valeur		0	0	0
Total des charges d'exploitation	N14	1 986 594	2 246 840	-260 246
Résultat d'exploitation		-1 036 426	-931 363	-105 064
Charges financières nettes		0	0	0
Autres gains ordinaires	N15	2 040	6 713	-4 673
Autres pertes ordinaires	N16	-6	-5 450	5 444
Transfert des charges		1 000	5 448	-4 448
Résultat des activités ordinaires avant impôt		-1 033 392	-924 652	-108 740
Impôt sur les bénéfices		-1 916	-2 633	717
Résultat des activités ordinaires après impôt		-1 035 307	-927 284	-108 023
Éléments extraordinaires (Gains/Pertes)		-500	-500	0
Résultat net de l'exercice	N12	-1 035 807	-927 784	-108 023
Résultat net de l'exercice		-1 035 807	-927 784	-108 023
Effets des modifications comptables (net d'impôt)				0
Résultats après modifications comptables		-1 035 807	-927 784	-108 023

ARRETÉ AU 31 DÉCEMBRE 2023
(Exprimé en Dinar Tunisien)
ETAT DES FLUX DE TRÉSORERIE 2023

DÉSIGNATION	2023	2022	VARIATION
Flux d'exploitation			
. Résultat net	-1 035 807	-927 784	-108 023
Ajustements pour :			0
. Amortissements et provisions	716 941	1 060 677	-343 736
Variation des :			0
. Créances	-59 733	-9 919	-49 814
. Autres actifs	-256 965	-134 892	-122 072
. Fournisseurs et autres dettes	302 708	1 021 188	-718 480
. Reprise sur provision	-161 837	-566 195	404 359
. Ajustement plus au moins-value sur cession		0	0
Flux de trésorerie d'exploitation	-494 692	443 074	-937 767
Flux d'investissement			0
. Décaissements affectés à l'acq. D'imm. Corporelles et incorporelles	-517	-99 058	98 541
. Encaissements provenant de la cession d'imm. Corporelles et incorporelles	54 469	0	54 469
. Décaissements affectés à l'acq. D'imm. Financières	-30 000	-350 000	320 000
. Encaissements provenant de la cession d'imm. Financières	24 135	268 292	-244 157
Flux de trésorerie d'investissement	48 087	-180 766	228 853
Flux de financement			0
. Encaissements libération du capital			0
. Encaissements des avances sur cession des participations	282 900	457 862	-174 962
. Décaissements des avances sur cession des participations	0	-240 000	240 000
. Encaissements /BEI/FOP/FNE/CDC/FSPME	0	0	0
. Décaissements/FNE	-3 217	-2 549	-669
. Décaissements FOPRODI	0	0	0
. Décaissements BEI/FOND WIFAK/CDC/FSPME	0	0	0
. Décaissement sur fonds social	-6 526	-6 001	-524
Flux de trésorerie de financement	273 157	209 312	63 845
VARIATION DE TRESORERIE	-173 449	471 620	-645 069
. Trésorerie au début	6 085 175	5 613 555	471 620
. Trésorerie à la fin	5 911 727	6 085 175	-173 449

**LES ETATS FINANCIERS & LES NOTES
EXPLICATIVES AU 31 DECEMBRE
2023**

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 2023, 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 ;

- Acquis ou souscrites avant le 1er janvier 2011,
- Acquis 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 2023 au 31 Décembre 2023, 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 2023 couvrent la période allant du 1^{er} Janvier 2023 au 31 Décembre 2023.

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%

2.2.2. Immobilisations Financières :

Les immobilières financières sont composées principalement, de titres de participation évalués à leur juste valeur et font l'objet d'estimation de la provision, essentiellement, en fonction de la valeur mathématique corrigée, calculée sur la base des derniers états financiers certifiés disponibles et des rapports d'expertise des biens de la société.

NOTE 1- IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

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

<u>Désignation</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>Variation</u>
Immobilisation incorporelles	38 905	93 374	-54 469
Dotation aux amortissements	-38 905	-38 905	0
TOTAL	0	54 469	-54 469

Cette variation est due au reclassement au compte avance fournisseur du montant payer à Veneron pour l'acquisition de la solution ERP.

NOTE 2- IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles brutes ont connu une augmentation de 517 DT passant de 1 217 892 DT au 31/12/2022 à 1 218 409 DT à la clôture de l'exercice 2023.

<u>Désignation</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>Variation</u>
Immobilisation corporelles	1 218 409	1 217 892	517
Dotation aux amortissements	-676 976	-634 488	-42 488
Total	541 433	583 404	-41 971

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

- Acquisitions de l'exercice :

Les investissements s'élèvent à la clôture de l'exercice 2023 à la somme de 517 DT et concerne le matériel informatique.

- Dotation de l'exercice 2023 :

Les dotations aux amortissements de l'exercice 2023 sont de 42 488 DT.

Amortissements 2023 :

Le tableau ci-après, retrace les différents mouvements des immobilisations corporelles et incorporelles intervenues au cours de l'exercice 2023 en valeurs brutes et en amortissements.

Unité : en Dinars

Désignations	IMMOBILISATIONS			AMORTISSEMENTS				V.C.N 31/12/2023	
	V. Brutes	Acq	Cessions	V. Brutes	Amort.	Cessions	Dotations		Amort
	01/01/2023	2023	2023	31/12/2023	Antérieurs	2023	2023		cum
Immobilisations incorporelles	38 905	0	-	38 905	38 905	-	0	38 905	0
Logiciels	38 905	0	-	38 905	38 905	-	0	38 905	0
Immobilisations corporelles	1 217 892	517	0	1 218 408	634 488	-	42 488	676 976	541 433
Constructions	674 656	0	0	674 656	186 901	0	13 373	200 274	474 382
Matériels informatiques	128 621	517	0	129 138	94 472	0	14 121	108 593	20 545
Matériels de transport	144 152	0	0	144 152	105 379	0	10 400	115 780	28 373
Équipements de bureau	91 889	0	0	91 889	90 787	0	541	91 327	561
A.A.I construction	82 367	0	0	82 367	72 229	0	841	73 070	9 297
Install. Amé. Agence. Divers	94 614	0	0	94 614	83 128	0	3 212	86 340	8 274
Petits Outillages	1 592	0	0	1 592	1 592	0	0	1 592	0
TOTAL	1 256 797	517	0	1 257 314	673 393	-	42 488	715 881	541 433

NOTE 3- IMMOBILISATIONS FINANCIÈRE

Les immobilisations financières brutes s'élèvent à **38 140 541 DT** au 31/12/2023, contre **38 134 676 DT** au 31/12/2022, enregistrant une augmentation de **5 865 DT**.

<u>Désignation</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>Variation</u>	
Participations	36 059 406	36 059 406	0	(1)
FINE 21/21	297 495	300 713	-3 217	(2)
PRETS FS	76 321	86 238	-9 917	(3)
PRÊT ENNAJAH	19 000	0	19 000	(4)
Autres formes de participation	1 688 319	1 688 319	0	(5)
Total immobilisation financières brute	38 140 541	38 134 676	5 865	
Provisions sur Participation	-17 147 164	-16 772 704	-374 460	(6)
Provision Prêt Personnel	-15 367	-15 367	0	
Autres Provisions	-19 000	-19 000	0	
TOTAL	20 959 010	21 327 605	-368 595	

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

<u>Désignation</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>Variation</u>	
Participation sur fonds propres SODIS	19 375 592	19 375 592	0	(a)
Participation sur fonds propres SODIS en instance de cession sur bourse	912 666	912 666	0	(a)
Participation CCA	2 795 278	2 795 278	0	(b)
Participation sur fonds gérés ELWIFACK Leasing	610 000	610 000	0	
Participation sur fonds FOPRODI	6 121 870	6 121 870	0	(C)
Participation sur fonds BEI	1 040 000	1 040 000	0	
Participation sur fonds BEI en instance de cession en bourse	175 000	175 000	0	
Participation sur fonds CDC	3 369 000	3 369 000	0	(d)
Participation sur fonds FSPME	1 660 000	1 660 000	0	
TOTAL	36 059 406	36 059 406	0	

a. Participation sur fonds propres SODIS :

N°	Projet/raison sociale	Participation SODIS	Sortie 2022	Provisions Antérieures 2023	Provisions 2023	Reprise sur Provision 2023	Cumul Provisions 31/12/2023	VCN 31/12/2023	AVANCE SUR CESSION 2023	VN
1	Carrelage Moderne	280 000		280 000			280 000	0	0	0
2	SOGEM	110 000		110 000			110 000	0	0	0
3	Les Céramiques du Sud	600 000		175 000			175 000	425 000	425 000	0
4	Hôtelière ABIR	115 000		92 000			92 000	23 000	23 000	0
5	IDEAL FOOD	100 000		100 000			100 000	0	0	0
6	AB Communication	50 000		30 000		-5 400	24 600	25 400	25 400	0
7	AMEN AGRICOLE	50 000		236			236	49 764	49 764	0
8	Universitaire SALMA	80 000		0			0	80 000	80 000	0
9	Med Food	400 000		400 000			400 000	0	0	0
10	SOGEGAT	400 000		0			0	400 000	400 000	0
11	Hôtel DAKYANUS	150 000		150 000			150 000	0	0	0
12	EL IZDIHAR	35 000		820			820	34 180	34 180	0
13	SAT FONCAGE	35 000		35 000			35 000	0	0	0
14	Biscuiterie DARBOUZ	90 000		56 694			56 694	33 306	33 306	0
15	Hôtel SOJAPROH	600 000		176 154			176 154	423 846	123 741	300 105
16	Hôtel Bavaria Beach	75 000		75 000			75 000	0	0	0
17	Call Med	140 000		140 000			140 000	0	0	0

18	Hôtel DAR ELKMAR	75 000		75 000			75 000	0	0	0
19	Hôtel BASSEM	100		100			100	0	0	0
20	HYPPOCAMPE CENTER	100 000		100 000			100 000	0	0	0
21	SOVAPO	65 000		65 000			65 000	0	0	0
22	MUTISERVICES	40 000		40 000		-40 000	0	40 000	40 000	0
23	ENNAJEH PLASTIC	15 000		0			0	15 000	15 000	0
24	STAR PLAST	60 000		60 000			60 000	0	0	0
25	SOCER	40 000		40 000			40 000	0	0	0
26	NOUR D'ENTREPOSAGE	36 000		23 124			23 124	12 876	12 876	0
27	SAHAR	140 000		140 000			140 000	0	0	0
28	SOFRIGA	45 000		35 639		-35 639	0	45 000	9 361	35 639
29	JARDIN D'EDEN	120 000		120 000			120 000	0	0	0
30	TMC	58 000		58 000			58 000	0	0	0
31	CHAHTECH	100 000		100 000			100 000	0	0	0
32	SPAS	10 000		10 000			10 000	0	0	0
33	NOFASUD	350 000		350 000			350 000	0	0	0
34	USAV	40 000		40 000			40 000	0	0	0
35	PLATRIJO	150 000		150 000			150 000	0	0	0
36	HAMDI	20 000		20 000			20 000	0	0	0
37	AZUR	230 000		62 500			62 500	167 500	167 500	0
38	LELLA MERIAM	600 000		300 000		-30 300	269 700	330 300	330 300	0
39	SERPSUD	100 000		100 000			100 000	0	0	0
40	SMEG	19 500		19 500			19 500	0	0	0
41	EL AMEL Agricole	29 000		28 625			28 625	375	374	1
42	Carrière BATITA	65 760		25 260			25 260	40 500	40 500	0
43	NADOS	118 500		118 500			118 500	0	0	0
44	ZITOUNA	500 000		400 000			400 000	100 000	100 000	0
45	ECOPLAST	66 000		0			0	66 000	66 000	0
46	SOGEMAC	174 000		174 000			174 000	0	0	0
47	ALTUNISIA	76 000		60 800			60 800	15 200	15 200	0
48	Moderne Béton	280 000		280 000			280 000	0	0	0
49	SOTUMEX	134 000		134 000			134 000	0	0	0
50	FEED BACK LEADERS	119 000		119 000			119 000	0	0	0
51	Green Fruits	80 000		64 000			64 000	16 000	16 000	0
52	EL HAZEL FORAGE	65 000		65 000			65 000	0	0	0
53	Entrepôt GUOADRIA	59 000		26 885			26 885	32 115	32 115	0
54	Extras Carrelages	380 000		357 584			357 584	22 416	22 416	0
55	SOFAM SUD	280 000		280 000			280 000	0	0	0
56	EL GSOUR	140 000		134 000		-3 000	131 000	9 000	9 000	0
57	JEMAA LOISIR	150 000		132 672			132 672	17 328	17 328	0
58	SUD SOIL	50 400		50 400			50 400	0	0	0
59	PLASTI SUD	17 000		17 000			17 000	0	0	0
60	ATTIJARI SICAR	176 400		0			0	176 400	0	176 400
61	Zone Franche ZARZIS	600 000		0			0	600 000	0	600 000
62	SIM SUD	245 000		245 000			245 000	0	0	0
63	LE GOLF des OASIS	350 000		350 000			350 000	0	0	0
64	CEPENT	145 000		145 000			145 000	0	0	0
65	IKDEM GESTION	149 900		149 900			149 900	0	0	0
66	IKDEM - Fonds d'Amorçage	250 000		250 000			250 000	0	0	0
67	SOPISUD	3 749 950		2 395 843	22 875		2 418 718	1 331 232	0	1 331 232
68	SOCIK	60 000		60 000			60 000	0	0	0
69	Ciments de Bizerte	1 200 002		1 029 184,740	78 887		1 108 072	91 930	0	91 930
70	POL.I.TECH GABES	949 000		824 568	52 129		876 697	72 303	0	72 303
71	CIT Médenine	150 000		52 350	97 650		150 000	0	0	0
72	Complexe INDIS &TECH TOZEUR	279 900		245 640			245 640	34 260	0	34 260
73	Blindage De Tunisie (BDT)	208 000		208 000			208 000	0	0	0
74	Med Fly School (MFS)	320 000		320 000			320 000	0	0	0
75	SODIT	174 000		0			0	174 000	0	174 000
76	SOPROBETON	500 000		216 600	17 300		233 900	266 100	100 000	166 100
77	SOPEP Kébili	50 000		50 000			50 000	0	0	0
78	BOUKHCHEHA Entreposage	120 000		84 000			84 000	36 000	36 000	0

79	SUD POTASSE	400 000		292 000			292 000	108 000	0	108 000
80	Clinique ARRIAYA EL HASSANA	500 000		484 070	15 930		500 000	0	0	0
81	Comptoir Glace Alimentaire	108 000		0			0	108 000	20 000	88 000
82	Autres participation (12 sociétés) **	183 180		183 180			183 180	0	0	0
83	Participation sur fond SODIS en instance de cession sur la Bourse (a)ci-dessus détaillée	912 666		666			666	912 000	912 000	0
TOTAL		20 288 258	0	13 783 495	284 771	-114 339	13 953 927	6 334 331	3 156 361	3 177 970
SOLDE *		19 375 592								

b. Financement CCA :

Les financements en Compte Courant Associés s'élèvent au 31/12/2023 à **2 795 278 DT**. Ils sont détaillés comme suit :

Unité : en Dinars

N°	Projet/raison sociale	Participation SODIS	Provisions Antérieures	Provisions 2023	Reprise sur Provision	Cumul Provisions 31/12/2023	VCN 31/12/2023	MT PAYE EN PRINC	VN
1	CARRELAGE MODERNE	170 000	170 000			170 000	0	0	0
2	LES CERAMIQUES DU SUD	200 000	159 125			159 125	40 875	40 875	0
3	HOTEL BASSEM	200 000	118 000			118 000	82 000	82 000	0
4	HOTEL BASSEM	200 000	200 000			200 000	0	0	0
5	HYPPOCAMPE CENTER	300 000	203 000		-23 000	180 000	120 000	120 000	0
6	SERCPLAST	20 000	12 578		-7 200	5 378	14 623	14 623	0
7	TMC	30 000	30 000			30 000	0	0	0
8	NOFASUD	130 278	130 278			130 278	0	0	0
9	SERPSUD	40 000	15 802			15 802	24 198	24 198	0
10	FEED BACK LEADERS	65 000	65 000			65 000	0	0	0
11	EL HAZEL FORAGE	95 000	72 500			72 500	22 500	22 500	0
12	CEPENT	35 000	35 000			35 000	0	0	0
13	ELGSOUR (CCA 2015)	135 000	135 000			135 000	0	0	0
14	SERP SUD (CCA 2015)	110 000	100 680			100 680	9 320	9 320	0
15	SOCIK	130 000	130 000			130 000	0	0	0
16	IKDAM GESTION (CCA 2017)	15 000	15 000			15 000	0	0	0
17	SUDPOTASSE CCA	250 000	0			0	250 000	250 000	0
18	SIPS	200 000	40 000	40 000		80 000	120 000	0	120 000
19	SOPISUD	0	0			0	0	0	0
20	ENTREPOT BOUKHCHANA	120 000	24 000	36 000		60 000	60 000	0	60 000
21	SUDPOTASSE CCA 2022	350 000	0	70 000		70 000	280 000	0	280 000
TOTAL		2 795 278	1 655 963	146 000	-30 200	1 771 763	1 023 516	563 516	460 000

c. Participation sur fonds FOPRODI :

Les participations sur le fonds FOPRODI s'élèvent au 31/12/2023 à **6 121 870 DT**. Ces participations sont détaillées comme suit :

N°	Société	Participation
1	IDEAL FOOD	115 650
3	SOVAPO	147 000
4	MULTISERVICES	54 000
5	SOCER	88 000
6	NOUR D'ENTREPOSAGE	100 000
7	SAHAR	105 000
8	SOFRIGA	90 000
9	JARDIN D'EDEN	144 000
10	TMC	27 000
11	HAMDI	13 500
12	CARRIERE BATITA	233 640
13	ECOPLAST	132 000

14	SOGEMAC	174 000
15	GREEN FRUITS	76 000
16	ENTREPOT GOUADRIA	164 000
17	EXTRAS CARRELAGES	900 000
18	SOFAM SUD	378 000
19	EL GSOUR	247 200
20	SUD SOIL	151 200
21	PLASTI SUD	56 880
22	BLINDAGE DE TUNISIE	520 800
23	MFS	564 000
24	SOPROBÉTON	416 000
25	BOUKHCHENA D'ENTREPOSAGE	120 000
26	ROYALPLAST	324 000
27	SIPS	300 000
28	SBV	480 000
Total		6 121 870

d. Participation sur fonds CDC :

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

<u>Désignation</u>	<u>2023</u>	<u>2022</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	200 000	0
Total	3 369 000	3 369 000	0

(2) La variation du compte 21/21 s'élève à **3 217 DT**. Il s'agit du remboursement de l'exercice.

<u>Désignation</u>	<u>Montant</u>
Remboursement 2023	3 217
Total	3 217

(3) La variation du compte Prêt au Personnel s'élève à **9 917 DT** détaillé comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>Montant</u>
Prêt FS	30 000
Reclassement - un an 2023	-20 917
Reclassement prêt ENNAJAH	-19 000
TOTAL	-9 917

(4) Le montant de **19 000 DT** présente un prêt accordé à la société ENNAJAH depuis (1978) totalement provisionné.

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

<u>N°</u>	<u>Société</u>	<u>Parti. SODIS</u>	<u>Provisions 2023</u>	<u>Reprise 2023</u>	<u>Cumul Provisions 31/12/2023</u>	<u>VCN 31/12/2023</u>
1	CIMENTS DE BIZERTE	200 365	18 864	0	178 382	21 983
2	BTE	1 487 954	69 365	0	1 243 093	244 862
Total		1 688 319	88 229	0	1 421 474	266 845

(6) La variation des provisions sur les participations est de 374 460 DT se détaille comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>Montant</u>
Dotation 2023	519 000 (5.1)
Reprise 2023	-144 539 (5.2)
Total	374 460

5.1- La dotation de l'exercice s'élève à 519 000 DT détaillée comme suit :

<u>Projet/raison sociale</u>	<u>Dotations 2023</u>
BTEI	69 365
CIMENT DE BIZERTE	97 751
CIT MEDENINE	97 650
Clinique Arriaya	15 930
Entrepôt BOUKHCHANA CCA	36 000
POL.I.TECH GABES	52 129
SIPS CCA	40 000
SUDPOTASSE CCA	70 000
SOPISUD	22 875
SOPROBETON	17 300
TOTAL	519 000

5.2- La Reprise sur provisions calculé à 144 539 DT et se détaille comme suit :

<u>Projet/raison sociale</u>	<u>Reprise sur Provision 2023</u>
AB COMMUNICATION	5 400
EL GSOUR	3 000
ENNAJEH PLASTIC CCA	7 200
HYPPOCAMPE CENTER CCA	23 000
LELLA MARIEM	30 300
MULTISERCE	40 000
SOFRIGA	35 639
TOTAL	144 539

NOTE 4 -CLIENTS ET COMPTES RATTACHÉS

La rubrique « clients compte rattachés » au 31/12/2023 est détaillée comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>Variation</u>
Clients - rétrocessions (1)	226 734	145 173	81 561
Clients - prestations de services (2)	33 512	36 012	-2 500
Clients - produits non facturés (3)	10 829	10 829	0
Clients - intérêt échus CCA (4)	43 224	22 278	20 946
TOTAL BRUT	314 299	214 291	100 008
Provisions / Clients	-160 130	-162 630	2 500
Produits Réservés (5)	-40 275	0	-40 275
TOTAL NET	113 894	51 661	62 233

(1) Clients - rétrocessions

Le solde au 31/12/2023 s'élève à **226 734 DT** ainsi détaillé :

<u>Antériorité</u>	<u>Désignation</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>Variation</u>	<u>Provisions</u> <u>Antérieures</u>	<u>Provisions</u> <u>et reprise</u> <u>2022</u>	<u>VCN</u> <u>31/12/2023</u>
Antérieure	Hôtel ABIR	9 285	9 285	0	9 285	0	0
Antérieure	AZUR	3 315	3 315	0	3 315	0	0
2014	SOJAPROH	53 408	53 408	0	53 408	0	0
2014	SOJAPROH	75 822	75 822	0	75 822	0	0
2015	ALTUNISIA	3 344	3 344	0	3 344	0	0
2023	SOFRIGA	81 561	0	81 561	0	0	81 561
TOTAL		226 734	145 173	81 560	145 173	0	81 560

(2) Clients - prestations de services

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

<u>Désignation</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>Variation</u>	<u>Provisions</u> <u>Antérieures</u>	<u>Provisions</u> <u>et reprise</u> <u>2023</u>	<u>VCN</u> <u>31/12/2023</u>
SAT FONCAGE	385	385	0	385	0	0
HOTEL BAVARIA	1 651	1 651	0	1 651	0	0
CALL MED	1 000	1 000	0	1 000	0	0
Commission d'étude et d'engagement SOBEF	1 093	1 093	0	1 093	0	0
Commission de sortie Magrebiennne des fruits secs	0	2 500	-2 500	0	-2 500	-2 500
Commission FSPME 2022	0	29 383	-29 383	0	0	-29 383
Commission FSPME 2023	29 383	0	29 383			29 383
TOTAL	33 512	36 012	-2 500	6 258	-2 500	-2 500

(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>Antériorité</u>	<u>Désignation</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>Variation</u>	<u>Provisions</u> <u>Antérieures</u>	<u>Provisions</u> <u>et reprise</u> <u>2022</u>	<u>VCN</u> <u>31/12/2023</u>
2022	SUDPOTASSE CCA échéance 29/11/2020	0	10 540	-10 540	0	0	0
2022	SUDPOTASSE CCA échéance 15/07/2022	0	11 738	-11 738	0	0	0
2023	SIPS CCA échéance 07/11/2021	11 867	0	11 867	0	0	11 867
2023	SIPS CCA pénalité de retard échéance 07/11/2021	6 383	0	6 383	0	0	6 383
2023	SIPS CCA échéance 07/05/2022	10 214	0	10 214	0	0	10 214
2023	SIPS CCA pénalité de retard échéance 07/05/2022	4 056	0	4 056	0	0	4 056
2023	SIPS CCA échéance 07/11/2022	8 900	0	8 900	0	0	8 900
2023	SIPS CCA pénalité de retard échéance 07/11/2022	1 678	0	1 678	0	0	1 678
2023	ENNAJEH PLASTIQUE CCA	127	0	127	0	0	127
TOTAL		43 224	22 278	20 946	0	0	43 224

(5) Clients - Produits Réservé :

Ce montant présente les intérêts des échéances SIPS constatés en 2023 non encore réglés.

NOTE 5 -AUTRES ACTIFS COURANTS

La valeur nette de cette rubrique au 31/12/2023 est de **1 073 200 DT** de contre **910 697 DT** aux termes l'exercice 2022, enregistrant une augmentation de **162 503 DT**, détaillée comme suit :

<u>Désignation</u>		<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>Variation</u>
Fournisseurs - Débiteurs		54 469	0	54 469
Personnel et comptes rattachés	(1)	45 917	68 273	-22 356
Etat - Impôts et Taxes	(2)	815 653	732 216	83 437
Autres Débiteurs Divers	(3)	493 792	441 216	52 576
Produits à recevoir	(4)	2 321 591	2 232 543	89 048
Charges constatées d'avances		1 275	1 484	-209
Total Brut		3 732 697	3 475 732	256 965
Provisions / autres actifs courants	(5)	-2 605 028	-2 565 035	-39 993
Provisions / Avance Fournisseurs	(5)	-54 469	0	-54 469
Total Net		1 073 200	910 697	162 503

(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 « État-Impôts et Taxes » au 31/12/2023 s'élève à **815 653 DT** correspond au report de l'IS détaillé comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>2023</u>
Report IS 31/12/2022	732 216
RS Opéré sur la société	85 352
Total	817 568
Liquidation IS 2023	1 916
Report IS 31/12/2023	815 653

(3) Le solde du compte « Autres Débiteurs Divers » s'élève à **493 792 DT** au 31/12/2023 se détaillant comme suit :

<u>Désignation</u>		<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>Variation</u>
NOFASUD	(a)	39 043	39 043	0
EL WIFACK LEASING		18 175	18 175	0
PERSONNEL DETACHÉS		2 421	2 421	0
SODINO/SIDCO/FRDCM	(b)	85 830	85 830	0
STIM		240	240	0
DEBITEURS ET CREDITEURS DIVERS	(c)	55 785	55 785	0
SIM SUD		22 147	20 103	2 044
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
FRAIS DE DEPLACEMENT		240	640	-400
MAITRE CHADLIA MKACHER		400	400	0
MAITRE MOUHAMED MARS		1 200	5 800	-4 600
AVANCE HUISSIERS ET AVOCATS		1 600	600	1 000
CRED/DEB 21/21	(g)	16 936	14 458	2 478
CONTENTIEUX PARTICIPATION	(h)	225 962	182 000	43 962
CRED/DEB SOPISUD		8 092	0	8 092

TOTAL	493 792	441 216	52 576
Provisions/ autres actifs courants	-240 857	-243 303	2 446
Provision CTX PARTICIPATION	-225 962	-182 001	-43 961
Provision CTX 21-21	-16 936	-14 458	-2 478
Total Net	10 036	1 453	8 583

- (a) Il s'agit d'un montant qui correspond au salaire payé au Directeur Générale de la NOFASUD (cadre de la **SODIS**) pour un montant de **39 043 DT**. Ce montant est totalement provisionné.
- (b) Le montant de **85 830 DT** présente la partie dû par la SODINO, SIDCO et la FRDCM à la **SODIS** et qui correspond au salaire versé au personnel en commun et qui est provisionné :

Désignation	2023	2022	Variation
SODINO	344,274	344	0
SIDCO	69 956	69 956	0
FRDCM	15 530	15 530	0
TOTAL	85 830	85 830	0

- (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.

Désignation	2023	2022	Variation
Frais Cabinet CAO	21 000	21 000	0
Traite TVA/ cession terrains Zarzis	34 675	34 675	0
Créditeurs/Débiteurs divers	110	110	0
TOTAL	55 785	55 785	0

- (d) Ce montant correspond au reliquat de la facture du cabinet CAO liée à l'évaluation de dossier DJERBA THERMALISME payés par la **SODIS** ainsi que les frais d'enregistrement à la BVMT lors de cession. Ce montant est totalement provisionné.
- (e) Ces montants sont liés à l'évaluation de dossier MED FOOD (Dossier BEI) payés par la SODIS SICAR. Ce montant est totalement provisionné.
- (f) Ces montants sont liés à l'évaluation de dossier DAR ELKMAR (Dossier BEI) payés par la SODIS SICAR. Ce montant est totalement provisionné.
- (g) Le montant de cette rubrique s'élève à **16 936 DT**. Il représente les montants payés par la SODIS relatifs au suivi des dossiers contentieux 21/21 détaillé comme suit :

Désignation	2023	2022	VARITAION
LASSAD MEDDEB	1 150	1 150	0
FATHI ZRIBI	247	247	0
ABDERAOUF ABDOU	1 051	1 051	0
ALI BEN SID	170	170	0
WAFALLOUI	788	788	0
MOHSSEN ZAABI	2 158	2 158	0
DAOUI ELHAJJAJI	2 325	2 325	0
MOUHAMED BEN HAMED	108	108	0
AIDA WANNASSI	826	826	0
MOUHAMED CHABBI	1 070	1 070	0
NABIL JANZOURI	2 259	1 164	1 095
MOUHAMED ELAARBI	105	105	0

SAMIR BOUKRIAA	317	317	0
SAHBI FRAJ	0	0	0
NOUREDDINE ROJBANI	308	0	308
MOUNIR ABDELHAK	2 903	1 828	1 075
DABAH CHANDOUL	1 052	1 052	0
Total	16 936	14 458	2 478

(h) Le montant de cette rubrique s'élève à **225 962 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>2023</u>	<u>2022</u>	<u>Variation</u>
AL TUNISIA	20	20	0
AMEN AGRICOLE	3 511	1 613	1 898
ARRIAYA ALHASSANA	16	16	0
AZUR	10	10	0
BAVARIA BEACH	10 050	8 800	1 250
BISCUITERIE DABROUZ	3 603	2 623	980
BLINDAGE	70	70	0
CALL MED	3 563	3 563	0
CEPENT	2 451	2 451	0
CHAHTEC	3 977	3 977	0
DAKYANOUS	2 891	2 677	214
DAR LEKMAR	1 695	1 695	0
DJERBA THERMALISME	821	821	0
ECG	1 372	915	457
ECOPLAST	1 355	1 152	203
EL AMEL AGRICOLE	1 077	925	151
EL EZDIHAR AGRICOLE	10	10	0
ELGSOUR	1 216	1 216	0
ELHAZEL FORAGE	6 767	3 518	3 248
ENTREPOT GOUADRIA	2 028	1 274	754
ENTREPOT HAMDI	2 970	1 810	1 160
FED BACK LEADERS	7 081	3 304	3 777
GREEN FRUITS	6 393	6 382	11
HOTEL ABIR	5 200	4 147	1 052
HOTEL BASSEM	1 724	1 724	0
HYPPOCAMPE CENTER	2 944	2 944	0
IDEAL FOOD	4 262	3 105	1 157
JARDIN D'EDEN	2 275	2 275	0
JEMAA LOISIR	3 915	2 706	1 209
LELLA MARIEM	20 199	14 091	6 108
LES CERAMIQUES DE SUD	6 093	6 006	87
L'INTIM	3 361	3 361	0
MED FOOD	1 557	1 557	0
MFS	1 512	30	1 482
MODERNE BETON	1 717	1 717	0
MULTISERVICE	0	4 197	-4 197
NADOS	113	113	0
NOFASUD	9 163	9 163	0
NOUR ENTREPOSAGE	2 437	2 072	365
PLASTISUD	3 469	3 329	140
PLATRIJO	2 732	2 225	507
ROYALPLAST	1 990	1 984	6
SAHAR	1 930	1 506	425
SATFONCAGE	5 613	5 436	178
SCAM	1 463	1 463	0
SERCTPLAST	4 634	1 672	2 962
SERPSUD	2 488	977	1 511

SIPS	2 175	0	2 175
SMEG	2 476	2 476	0
SOBEF	471	0	471
SOCER	9 202	3 799	5 403
SOCIK	391	391	0
SOFAMSUD	7 199	6 825	373
SOFRIGA	2 693	2 693	0
SOGEMAC	1 200	1 194	6
SOJAPROH	2 047	0	2 047
SOPEMSUD	24 975	23 281	1 693
SOPROBETON	6	0	6
SOTUMEX	1 445	1 425	20
SOVAPO	3 075	1 384	1 691
SPAS GAFSA	166	166	0
STARPLAST	5 454	5 454	0
SUDPOTASSE	911	6	905
TMC	3 532	3 532	0
USAV	256	256	0
ZITOUNA	4 553	2 476	2 077
TOTAL	225 962	182 000	43 962

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

<u>Désignation</u>		<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>Variation</u>
Divers produits à recevoir	(a)	2 106 147	2 106 147	0
Produits à recevoir- jetons de présence	(b)	32 725	34 875	-2 150
Produits à recevoir- commissions	(c)	67 380	67 380	0
Produits à recevoir- produits de placement	(d)	115 339	24 141	91 198
TOTAL		2 321 591	2 232 543	89 048
Provisions/ Produit à recevoir		-2 106 147	-2 106 147	0
Provisions/jetons de présence		-15 125	-19 125	4 000
Total Net		200 319	107 271	93 048

(a) Divers produits à recevoir :

<u>Antériorité</u>	<u>Désignation</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>Variation</u>
Antérieur	Loyer CRDA 4 ^{ème} trimestre 2002*	1 069	1 069	0
Antérieur	Salaires 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	2 106 147	2 106 147	0
	Provisions	-2 106 147	-2 106 147	0
	Total Net	0	0	0

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

<u>Désignation</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>Variation</u>
Jetons de présence ECOPLAST MED 2018	1 875	1 875	0
Jetons de présence ELGSOUR 2018	3 750	3 750	0
Jetons de présence BOUKHCHANA 2019	0	2 500	-2 500
Jetons de présence BOUKHCHANA 2018(siege)	0	1 250	-1 250
Jetons de présence BOUKHCHANA 2020	0	2 500	-2 500
Jetons de présence CIT MEDENINE 2020	3 750	3 750	0
Jetons de présence TOZEUR 2020	1 250	1 250	0
Jetons de présence GREEN FRUITS 2017	1 250	1 250	0
Jetons de présence GREEN FRUITS 2018	1 250	1 250	0
Jetons de présence SOPROBETON 2021	0	6 000	-6 000
Jetons de présence SAHAR 2020	1 000	1 000	0

Jetons de présence SAHAR 2021	1 000	1 000	0
Jetons de présence SOPISUD 2021	0	7 500	-7 500
Jetons de présence SUPOTASSE 2022	6 250	0	6 250
Jetons de présence TOZEUR 2020 complément	350	0	350
Jetons de présence TOZEUR 2021	1 250	0	1 250
Jetons de présence TOZEUR 2022	1 250	0	1 250
Jetons de présence BOUKHCHANA 2021	2 500	0	2 500
Jetons de présence SOPROBETON 2022	6 000	0	6 000
Total Brut	32 725	34 875	-2 150
Provisions	-15 125	-19 125	4 000
Total Net	17 600	15 750	1 850

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

<u>Désignation</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>Variation</u>
PRODUIT DE PLACEMENT À TERME	0	12 536	-12 536
AGIOS 4 TRIM 2022	0	11 605	-11 605
PRODUIT DE PLACEMENT À TERME	33 658		33 658
PRODUIT PENSION LIVREE	74 436	0	74 436
AGIOS 4 TRIM 2023	7 245		7 245
TOTAL	115 339	24 141	91 198

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

<u>Désignation</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>VARITAION</u>
Provision divers produits à recevoir	2 106 147	2 106 147	0
Provision /produits à recevoir- jetons de présence	15 125	19 125	-4 000
Provision CTX PARTICIPATION	225 962	182 001	43 961
Provision CTX 21-21	16 936	14 458	2 478
Provision DEBITEUR ET CREDITEUR DIVERS	55 785	55 675	110
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	22 147	20 103	2 044
Provision FRDCM	15 530	15 530	0
Provision SIDCO	69 956	69 956	0
Provision PERSONNEL DETACHES	2 421	2 421	0
Provision ELWIFACK LEASING	18 175	18 175	0
Provision avance Chadlia MKACHER	400	400	0
Provision avance Mouhamed MARS	1 200	5 800	-4 600
Provision Frais de déplacement	240	240	0
Provision sur Avance Fournisseurs	54 469	0	54 469
2 659 496	2 659 497	2 565 035	94 462

NOTE 6- PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

La valeur nette de cette rubrique au 31/12/2023 est de 5 432 709 DT contre 4 531 638 DT à la clôture de l'exercice 2022, soit une augmentation de 901 071 DT.

<u>Désignation</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>Variation</u>
PLACEMENT EN BOURSE	137 479	1 438 098	-1 300 619
OPCVM	494 945	93 540	401 405
PLACEMENTS BANCAIRES	4 800 286	3 000 000	1 800 286
TOTAL	5 432 709	4 531 638	901 071

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 2023.
Le montant de la rubrique « Placements et Autres actifs financiers » au 31/12/2023 s'élève à **5 432 709 DT** détaillé comme suit :

ACTIONS EN BOURSE	
STB FINANCE	1 578
UADH	76 748
TUNIS RE	47 164
SICAV L'EPARGNANT OBLIGATAIRE	8 443
AMI	3 546
TOTAL (1)	137 479
OPCVM (2)	494 945
PLACEMENT À TERME	1 300 000
CERTIFICAT DE DEPOT	2 500 000
PENSION LIVREE	1 000 286
TOTAL (3)	4 800 286
TOTAL (1) +(2) +(3)	5 432 709

NOTE 7- LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS

La valeur de la rubrique au 31/12/2023 est de **479 018 DT**, contre **1 553 537 DT** à la clôture de l'exercice 2022, enregistrant une diminution de **1 074 519 DT** qui se détaille comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>Variation</u>
Effet impayé	2 240	2 240	0
Chèques à Encaisser	11 821	0	11 821
ATTIJARI BANK / FOND SOCIAL	11 040	25 505	-14 465
ATTIJARI BANK	11 633	1 009 098	-997 465
BLOQUAGE	0	0	0
BH	365 150	502 681	-137 531
BH FSPME	164	40	124
STB	4 381	5 239	-858
BNA	1 309	6 191	-4 881
BNA CDC	67 321	87	67 234
COMPTE COURANT POSTAL	3 215	1 762	1 453
CAISSE	742	693	49
Total Brut	479 018	1 553 537	-1 074 519
Provisions	-2 242	-2 242	0
Total Net	476 776	1 551 295	-1 074 519

*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 31/12/2023 est de **9 823 095 DT**, contre **10 757 405 DT** à la clôture de l'exercice 2022, enregistrant ainsi une diminution de **934 310 DT** qui se détaille comme suit :

Désignation	Capital social	Réserves	Résultats reportés	A. Capitaux Propres	Amort. Différés	Résultat de l'exercice	Total
Solde au 31/12/2022	34 895 783	258 794	-24 922 422	1 073 891	-548 641	0	10 757 405
Affectation du résultat 2022	-	-	-892 888	-	-	0	-892 888
Autres caps. Propres	-	-	-	-6 526	-	-	-6 526
Amortissements différés	-	-	-	-	-34 896	0	-34 896
Solde au 31/12/2023	34 895 783	258 794	25 815 310	1 067 365	583 537	0	9 823 095

NOTE 9- PASSIFS NON COURANTS

À la date de la clôture de l'exercice 2023, les passifs non courants de la société s'élèvent à **13 665 799 DT**, contre **13 622 821 DT** au 31/12/2022, enregistrant ainsi une augmentation de **42 977 DT** détaillée comme suit :

Désignation	2023	2022	Variation
Fonds BEI	(1) 864 500	864 500	0
Fonds 21/21	(2) 300 575	303 793	-3 217
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) 859 854	813 659	46 195
TOTAL	13 665 799	13 622 821	42 977

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

RAISON SOCIALE	MONTANT RESTANT
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 **3 217 DT**. Il s'agit de remboursement au profit du fond 21-21.

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

RAISON SOCIALE	Montant
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
SOEMAC (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 de la rubrique fonds gérés est présenté comme suit :

N°	Raison sociale	2023	2022	Variation
FOND EL WIFAK LEASING		490 000	490 000	0
1	MED FOOD	150 000	150 000	0
2	LES CÉRAMIQUES DU SUD	240 000	240 000	0
3	ERRIYADA IMMOBILIÈRE	40 000	40 000	0
4	SERPSUD	60 000	60 000	0
FONDS CDC		3 369 000	3 369 000	0
1	CIT MEDENINE	400 000	400 000	0
2	SUDPOTASSE	1 000 000	1 000 000	0
3	ROYAL PLAST	324 000	324 000	0
4	POLYCLINIQUE ERRIAYA EL HASSANA	500 000	500 000	0
5	SIPS	450 000	450 000	0
6	SBV	695 000	695 000	0
FONDS FSPME		1 660 000	1 660 000	0
1	BATITA MELGUI	200 000	200 000	0
2	CAROGA	300 000	300 000	0
3	ECOPLAST MED	200 000	200 000	0
4	PLATRIJO	300 000	300 000	0
5	SERPSUD	160 000	160 000	0
6	SOEMAC	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 **859 854 DT** revenant à l'effet des constatations de l'exercice 2023. Le détail de cette rubrique est comme suit :

Désignation	2023	2022	Variation
PROVISION AFFAIRE MSADEK	471 450	471 450	0
PROVISION POUR RISQUE	81 461	57 795	23 666
PROVISION POUR IDR	306 942	284 414	22 529
TOTAL	859 854	813 659	46 195

NOTE 10- AVANCES SUR CESSION DES PARTICIPATIONS

À la date de clôture de l'exercice 2023, les avances sur cession des participations totalisent 4 215 619 DT, contre 3 932 719 DT au 31/12/2022, enregistrant une augmentation de 282 900 DT détaillée comme suit :

Désignation	2023	2022	VARIATION
FOND ELWIFACK LEASING			
CÉRAMIQUE DE SUD	60 000	60 000	0
ERRIYADA IMOOB	60 000	60 000	0
TOTAL (1)	120 000	120 000	0
FOND BEI			
HÔTEL ABIR	23 000	23 000	
SOJAPROH	123 742	123 742	
TOTAL (2)	146 742	146 742	0
FOND FOPRODI			
MULTISERVICE	54 000	0	54 000
TOTAL (3)	54 000	0	54 000
FOND SODIS			
AB COMMUNICATION	25 400	20 000	5 400
AL TUNISIA	15 200	15 200	0
AMEL AGRICOLE	374	374	0
AMEN AGRICOLE	49 764	49 764	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
CGA	20 000	0	20 000
ECOPLAST	66 000	66 000	0
EL EZDIHAR AGRICOLE	34 180	34 180	0
ELGSOUR	9 000	6 000	3 000
ENTREPÔT BOUKHCHANA	36 000	36 000	0
ENTREPÔT GOUADRIA	32 115	32 115	0
EXTREAS CARRELAGES	22 416	22 416	0
FOYER SALMA	80 000	80 000	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	120 000	97 000	23 000
JEMAA LOISIRS	17 328	17 328	0
LELLA MARIEM	330 300	300 000	30 300
LES CÉRAMIQUE DE SUD	425 000	425 000	0
LES CÉRAMIQUE DE SUD CCA	40 875	40 875	0
MULTISERVICE	40 000	0	40 000
NOUR D'ENTREPOSAGE	12 876	12 876	0
SERCPLAST	15 000	15 000	0
SERCPLAST CCA	14 623	7 423	7 200
SERP SUD CCA1	24 198	24 198	0
SERP SUD CCA1	9 320	9 320	0
SOEGAT	400 000	400 000	0
SOJAPROH	123 741	123 741	0
SOPROBETON	100 000	100 000	0
SOFRIGA	9 361	9 361	0
SUDPOTASSE CCA	250 000	150 000	100 000
ZITOUNA	100 000	100 000	0
TOTAL (4)	2 807 877	2 578 977	228 900

AVANCE SUR PARTICIPATION EN INSTANCE DE CESSION EN BOURSE			
LES CÉRAMIQUE DE SUD	537000	537 000	0
SOGENAS	100000	100 000	0
GRAMASUD	100000	100 000	0
MED INVEST	175000	175 000	0
MED INVEST BEI	175000	175 000	0
TOTAL (5)	1 087 000	1 087 000	0
TOTAL	4 215 619	3 932 719	282 900

NOTE 11- AUTRES PASSIFS COURANTS :

À la date de clôture de l'exercice 2023, les autres passifs courants de la SODIS totalisent **1 928 316 DT**, contre **1 625 608 DT** au 31/12/2022, soit une augmentation de **302 708 DT** qui se détaille comme suit :

<u>Désignation</u>		<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>Variation</u>
Fournisseurs	1	7 984	2 582	5 402
Personnels rémunérations	2	139 133	126 265	12 869
Etat - Impôts et Taxes		52 342	44 674	7 668
Associés - Dividendes à payer	3	125 587	125 587	0
Créditeurs Divers BEI	4	43 795	43 795	0
Créditeurs Divers 21-21		3 217	2 549	669
Créditeurs Divers FOPRODI		27 313		27 313
Créditeurs (Avocat & Huissiers)		0	330	-330
Organismes Sociaux		67 964	73 140	-5 176
Charges à payer	5	73 410	80 025	-6 614
Compte d'attente		1 709	1 709	0
RECOUVREMENT EN INSTANCE D'AFFECTATION		1 244 816	1 000 000	244 816
Produits constatés d'avance		141 045	124 953	16 092
TOTAL		1 928 316	1 625 608	302 708

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

FRS D'EXPLOITATION	1 500
STEG	3 300
SONEDE	342
TUNISIE TELECOM	363
MEHDI TOURS	2 478
TOTAL	7 984

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

Personnel-Rémunérations Dues	24
Personnel-Dettes Provisionnées pour Congés à Payer	115 134
Personnel-Autres Charges à Payer	23 975
TOTAL	139 133

(3) Le solde du compte « Associés dividendes à payer », soit **125 587 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 31/12/2023 à **73 410 DT** dont principalement :

Jetons de présence	51 250
Diverses charges à payer	300
Frais de gestion STB FINANCE	357
Honoraire CAC	19 156
Divers charges financières	2 348
TOTAL	73 410

NOTE 12- ÉTAT DE RESULTAT

Le résultat net de l'exercice 2023 est déficitaire de **1 035 807 DT**, contre un résultat net déficitaire de **927 784 DT** à la clôture de l'exercice 2022.

NOTE 13-PRODUITS D'EXPLOITATION :

Les produits d'exploitation au 31/12/2023 s'élèvent à **950 168 DT** et se détaillent comme suit :

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>Variation</u>
A- REVENUE DE TITRE DE PARTICIPATION	333 465	747 396	-413 931
PRODUIT DE PARTICIPATION	120 508	42 872	77 636
INTERET CCA	45 300	107 003	-61 703
DIVIDENDES	5 821	8 820	-2 999
REPRISE SUR PROVISION *	161 837	588 702	-426 865
B- PRODUIT DE PLACEMENT	480 782	409 385	71 397
DIVIDENDES (1)	2 791	24 872	-22 081
PLUS VALUE LATENTES (2)	456	33 708	-33 252
PRODUIT NET SUR CESSION DES ACTIONS (3)	86 837	66 073	20 764
INTÉRÊTS / PLACEMENTS (4)	387 433	210 987	176 446
PRODUIT OPCVM	3 265	73 745	-70 480
C- AUTRE PRODUITS D'EXPLOITATION	135 921	158 696	-22 775
FRAIS D'ÉTUDES	92 071	105 071	-13 000
JETONS DE PRESENCE	43 850	53 625	-9 775

* REPRISE SUR PROVISION	161 837
REPRISE SUR PROVISION DE PARTICIPATION	144 539
REPRISE SUR PROVISION POUR DEP/CREANCES	14 797
REPRISE SUR PROVISION POUR COMPTE CLIENTS	2 500

(1) Dividendes :

Désignation	Montant Coupon	Quantité	Montant
TUNIS RE	0,400	6 978	2 791
TOTAL			2 791

(2) Les plus values latentes :

ACTIONS	Plus-value latente
SICAV EPARGNE OBLIGATAIRE	456
TOTAL	456

(3) Produit net sur cession des actions :

Désignation	Plus-Value
-------------	------------

SICAV EPARGNE OBLIGATAIRE	52 584
UNIMED	12 831
SAH	21 422
TOTAL	86 837

(4) **Placement bancaire** : le montant des produits de placement bancaire s'élève à **387 433 DT** répartis comme suit :

Désignation	Montant
Placement	354 069
Agios créditeurs	33 364
TOTAL	387 433

NOTE 14-CHARGES D'EXPLOITATIONS :

Quant aux charges d'exploitation, elles ont connu une diminution de **260 246 DT** en passant de **2 246 840 DT** au 31/12/2022 à **1 986 594 DT** au 31/12/2023.

Cette diminution est justifiée par :

- Les charges de personnel sont passées de **901 132 DT** en 2022 à **999 185 DT** en 2023, soit une augmentation de **98 053 DT**. Cette variation est détaillée comme suit :

Désignation	2023	2022	Variation
Salaires	824 763	745 263	79 499
Charges Patronales	173 785	155 868	17 917
Provision pour Congés payés	637	0	637
Total	999 185	901 132	98 053

La prime de réalisations des objectifs des années 2022 et 2023 n'est pas prise en compte.

- Les amortissements et les provisions ont connu une diminution de **343 736 DT**. Elles passent de **1 060 677 DT** en 2022 à **716 941 DT** en 2023 détaillées comme suit :

DOTATION AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	2023	2022	Variation
DOTATION AUX AMORTISSEMENTS	42 488	34 896	7 592
DOTATION AUX PROVISIONS (a)	674 453	1 025 781	-351 328
Total	716 941	1 060 677	-343 736

(a)- Dotation aux provisions 2023 :

Désignation	2023	2022	Variation
Provisions pour IDR ET CONGES PAYES	22 529	0	22 529
Provisions pour Risques et charges	23 666	31 738	-8 072
Provisions pour Dépréciation Compte Client	0	2 240	-2 240
Provisions pour Dépréciation des Participations	519 000	3 593	515 407
Provisions pour Dépréciation des Créances	109 259	923 360	-814 101
Provisions pour Risques et Charges Financières	0	64 849	-64 849
TOTAL	674 453	1 025 781	-351 328

- Les autres charges d'exploitation ont connu une augmentation de **5 238 DT** passant de **255 825 DT** au 31/12/2022 à **261 063 DT** au 31/12/2023. Le tableau suivant retrace la variation entre les principaux comptes des autres charges d'exploitation pour l'exercice 2023 et 2022 :

DÉSIGNATIONS	2023	2022	Variation
STEG	9 443	6 773	2 671
SONEDE	743	1 116	-373
FOURNITURE	1 731	5 437	-3 706
CARBURANT (AVANTAGE EN NATURE)	4 599	5 176	-578
CARBURANT (SERVICE)	24 240	22 132	2 108
TICKETS RESTAURANT	14 043	11 986	2 057
DIVERS	1 161	1 785	-624
REDEVANCES POUR UTILISATION	4 524	4 435	88
ENTRETIEN & RÉPARATION VOITURES	2 746	2 237	509
ENTRETIEN & RÉPARATION DIVERS	4 589	3 348	1 241
PRIMES D'ASSURANCE	878	905	-28
PERSONNEL EXTERIEUR A L'ENTREPRISE	4 940	3 645	1 295
COMMISSAIRES AUX COMPTES & AVOCAT	53 293	53 402	-108
PUBLICITE & PUBLICATIONS & RELA PUB	6 081	2 886	3 195
FRAIS CONSEILS ET ASSEMBLÉES	16 785	12 629	4 156
FRAIS SEMINAIRE ET JOURNEE	5 000	0	5 000
FORMATION	2 251	15 442	-13 191
FRAIS DE DEPLACEMENT	6 407	7 443	-1 036
BILLETTERIE ET AUTRES FRAIS DE DEPLACEMENT	5 366	4 246	1 120
RÉCEPTION ET RESTAURATION	371	1 118	-747
HEBERGEMENT ET AUTRE FRAIS DE MISSION	0	699	-699
FRAIS PTT & RAPIDE POSTE	581	539	41
FRAIS DE TÉLÉCOMUNICATION	6 549	7 072	-523
SERVICES BANCAIRES & ASSIMILÉS	5 149	2 408	2 742
SUBVENTIONS & DONS	0	3 500	-3 500
JETONS DE PRÉSENCE	51 250	48 750	2 500
TFP	17 024	15 287	1 737
FOPROLOS	8 512	7 644	869
TCL	661	1 223	-562
DROITS D'ENREGISTREMENT ET TIMBRE ET AUTRE IMPOT ET TAXES	1 522	575	947
TAXES VÉHICULES	260	260	0
PÉNALITES	364	1 727	-1 364
TOTAL	261 063	255 825	5 238

- PERTES ET MOINS VALUES BOURSIÈRES

<u>Désignation</u>	<u>Montant</u>
Moins-values Latente en Bourse (a)	1 476
Frais sur titres (b)	7 930
Total	9 406
<u>Désignation</u>	<u>Montant</u>
AMI	1 476
(a) Total Moins-Values Latente sur actions	1 476
Frais de gestion STB FINANCE	7 920
Frais sur dividendes	10
(b) Total frais sur titres	7 930
TOTAL (a)+(b)	9 406

NOTE 15-AUTRES GAINS ORDINAIRES :

<u>Désignation</u>	<u>Montant</u>
Autres produits ordinaires	2 040
Total	2 040

NOTE 16-AUTRES PERTES ORDINAIRES :

<u>Désignation</u>	<u>Montant</u>
Charges divers ordinaires	6
Total	6



Les engagements hors bilan :

Accord non débloqué	Montant	Nature	Date Décision du Comité	Date Décision du Conseil	Date de Notification	Validité	Date fin	Observation
Société de gestion et d'exploitation de la ZFLACL de benguerdane	200 000	Participation Directe	18/04/2023	25/04/2023	28/04/2023	-	-	-
Total	200 000							



ANNEXE



ANNEXE : ÉTAT CONTRAT D'ACHAT TERRAIN ZARZIS

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

Tunis, le 12/06/2024

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2023

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

I. Rapport sur l'audit des états financiers

1. 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 2023, 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 apparaître un total bilan du **28 597 022 TND**, un résultat déficitaire de **-1 035 807 TND** et des flux de trésorerie d'exploitation de **-494 692 TND** pour l'exercice clos à cette date.

À notre avis, à l'exception de l'incidence des problèmes décrits dans la section « **Fondement de l'opinion avec réserves** » de notre rapport, les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société au 31 décembre 2023, 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.

2. 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 que nous avons obtenus, sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit avec les réserves suivantes :

- ① 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 31/12/2023.
- ② Les Immobilisations de la « SODIS » comportent le prix d'acquisition de deux bureaux situés au 6ème et 7ème étage de l'immeuble construit par la SIM SUD, soit 419 566 DT. Toutefois, la SODIS n'a pas encore obtenu une main levée relative à l'hypothèque grevant ces locaux.

3. Paragraphe d'observation

- ① Nous attirons votre attention sur la note 8 des états financiers, qui indique que les fonds propres sont devenus en deçà de la moitié du capital social. A cet effet, et en application des dispositions de l'article 388 du code des sociétés commerciales, le conseil d'administration en date du 25 avril 2023 a convoqué une réunion de l'Assemblée Générale Extraordinaire, le 9 juin 2023, qui a décidé la continuité de l'activité de la société SODIS SICAR SA.

4. 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.

5. 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.

6. 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.

7. 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 en conformité aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance.

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.

1. Efficacité du système de contrôle interne

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

2. 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 de valeurs mobilières émises par la société à la réglementation en vigueur.

Le commissaire aux comptes

ORGA AUDIT

MONOOM BEN AHMED



**RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE
AUX COMPTES**

Tunis, le 12/06/2024

Mesdames et Messieurs les actionnaires de la société SODIS SICAR SA

Objet : Rapport Spécial du commissaire aux comptes sur les états financiers arrêtés au 31 décembre 2023.

En application de l'article 200 et suivants et l'article 475 du code des sociétés commerciales, nous reportons ci-dessous les conventions conclues et opérations réalisées au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023 et visées par les textes subséquents.

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

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

A. Conventions & Opérations visées par l'article 200 du code des sociétés commerciales :

1- Opérations réalisées relatives à des conventions antérieures (Autres que les rémunérations des dirigeants)

Votre conseil d'administration ne nous a tenus informés d'aucune convention et opérations conclues au cours des exercices antérieurs, et qui s'est poursuivie au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2023.

2- Opérations réalisées relatives à des conventions de l'exercice 2023

Nous vous informons, au titre de l'exercice 2023, du non existence de conventions et d'opérations entrant dans le cadre de celles prévues par ledit article.

3- Obligations et engagements de la société envers ses dirigeants

Les obligations et engagements envers les dirigeants, tels que visés par l'article 200 II § 5 du Code des Sociétés Commerciales, se détaillent comme suit :

① Rémunération du Directeur Général :

Le conseil d'administration de la société SODIS SICAR SA réuni le 24 février 2020 a décidé ce qui suit :

« 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 1 000 DT 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 DT en net pour la couverture des frais de communications téléphoniques ;
- Une voiture de fonction ;
- Une indemnité variable qui sera attribuée au Directeur Général chaque année selon la réalisation des objectifs. »

Cette nomination a été reconduite par intérim, selon décision du conseil d'administration du 25 Avril 2023, puis prorogé par décision du conseil d'administration du 9 juin 2023.

A ce titre, La rémunération du Directeur Général au titre de l'exercice 2023 est composée d'un salaire annuel brut pour 108 349 ,507 DT, majoré de divers avantages en nature pour 13 320 DT (se défalquant en tickets restaurant et un quota d'essence) et d'un jeton de présence brut de 2 188DT.

Il est à préciser qu'aucune décision fixant l'indemnité variable ne nous a été communiquée et par conséquent aucune charge à ce titre, n'a été comptabilisée.

2 Rémunérations des membres du conseil d'administration et membre du comité permanente d'audit :

La rémunération brute du Président du Conseil d'Administration au titre de l'exercice 2023 est de 4 500 DT et ce en application de la décision du Conseil d'administration tenu le 25 Juin 2021.

Le montant global brut des Jetons de Présence enregistré au nom des membres du Conseil d'Administration et Comité Permanant d'Audit au titre de l'exercice 2023, s'est élevé 51 250 DT détaillé comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>Montant</u>
Jetons de présence CA 2023	45 000,000
Jetons de présence CPA 2023	6 250,000
Total	51 250,000

A ce titre les rémunérations de dirigeants de la société SODIS SICAR, se résument comme suit :

	Directeur Général		Président du Conseil		Administrateurs		Comité permanente d'audit	
	Charges de l'exercice 2023	Passif au 31/12/2023	Charges de l'exercice 2023	Passif au 31/12/2023	Charges de l'exercice 2023	Passif au 31/12/2023	Charges de l'exercice 2023	Passif au 31/12/2023
Avantages à court terme*	108 349	0	4 500	0	-	-	-	-
Jetons de présence	2 188	2 188	-	-	45 000	45 000	6 250	6 250
Total	110 538	2188	4500	0	45 000	45 000	6 250	6 250

(*) Salaires, Compléments de salaires, primes accordés et avantages en nature

B. Conventions & opérations visées par l'article 475 du code des sociétés 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 des opérations régies par les dispositions desdits articles.

Le commissaire aux comptes

ORGA AUDIT

MONOOM BEN AHMED



AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

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

La Société de Développement et d'Investissement du Sud « SODIS - SICAR », publie ci-dessous, ses états financiers consolidés arrêtés au 31 décembre 2023 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur l'exercice 2023. Ces états sont accompagnés du rapport du commissaire aux comptes : Mr Monoom BEN AHMED (ORGA AUDIT).



BILAN CONSOLIDE
ARRÊTÉ AU 31 DÉCEMBRE 2023
(Exprimé en Dinar Tunisien)

ACTIFS	N	2023	2022	VARIATION
ACTIFS NON COURANTS				
<i>Actifs immobilisés</i>				
Immobilisations incorporelles	N1	46 893	101 362	-54 469
Moins : Amortissements		-46 893	-46 812	-81
		0	54 550	-54 550
Immobilisations corporelles	N2	5 185 101	3 095 081	2 090 021
Moins : Amortissements		-1 713 300	-1 586 906	-126 395
		3 471 801	1 508 175	1 963 626
Immobilisations financières	N3	34 392 541	34 388 926	3 615
Moins : Provisions		-14 762 813	-14 411 227	-351 585
		19 629 729	19 977 699	-347 970
Total des actifs immobilisés		23 101 530	21 540 424	1 561 106
Autres actifs non courants		0	0	0
		0	0	0
TOTAL ACTIFS NON COURANTS		23 101 530	21 540 424	1 561 106
<i>Actifs courants</i>		0	0	0
Stocks	N4	1 834 201	1 890 492	-56 290
Moins: Provisions		-986 646	-978 056	-8 590
		847 555	912 435	-64 880
Clients et comptes rattachés	N5	783 050	656 652	126 398
Moins: Provisions		-628 861	-575 270	-53 591
Moins: Produits réservés		-40 275	0	-40 275
		113 914	81 381	32 533
Autres actifs courants	N6	3 923 179	3 681 879	241 300
Moins: Provisions		-2 659 902	-2 565 035	-94 867
		1 263 277	1 116 844	146 433
Placements et autres actifs financiers	N7	5 932 709	5 228 638	704 071
Moins: Provisions		0	0	0
		5 932 709	5 228 638	704 071
Liquidités et équivalents de liquidités	N8	489 594	1 554 459	-1 064 865
Moins: Provisions		-2 242	-2 242	0
		487 352	1 552 217	-1 064 865
TOTAL ACTIFS COURANTS		8 644 807	8 891 515	-246 708
TOTAL ACTIFS		31 746 337	30 431 939	1 314 398



BILAN CONSOLIDE
ARRETÉ AU 31 DÉCEMBRE 2023
(Exprimé en Dinar Tunisien)

Capitaux Propres et Passifs	N	2023	2022	VARIATION
Capitaux Propres et Passifs				
Capitaux propres	N9			
Capital social		34 895 783	34 895 783	0
Réserves		258 794	258 794	0
Autres capitaux propres		2 320 975	1 073 891	1 247 083
Résultats reportés		-24 847 143	-24 286 987	-560 156
Amortissement différés		-1 574 626	-1 489 385	-85 241
Intérêts des minoritaires		1 584 340	887 490	696 850
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		12 638 123	11 339 586	1 298 536
Résultat net du groupe		-1 221 267	-645 397	-575 870
Total des capitaux propres avant affectation		11 416 856	10 694 189	722 667
PASSIFS NON COURANTS	N10			
Fond BEI		864 500	864 500	0
Fond 21-21		300 575	303 793	-3 217
Provisions pour risque et charge		939 399	852 905	86 495
FOPRODI		6 121 870	6 121 870	0
FOND GEERES		5 519 000	5 519 000	0
Dépôt et cautionnement reçue		23 033	15 000	8 033
Total des passifs non courants		13 768 377	13 677 067	91 310
PASSIFS COURANTS				
Fournisseurs et comptes rattachés	N11	27 941	17 750	10 191
Avance sur cession des participations	N12	4 215 619	3 932 719	282 900
Autres passifs courants	N13	2 316 810	2 110 212	206 598
Concours bancaires et autres passifs financiers		733	1	733
Total des passifs courants		6 561 104	6 060 683	500 421
Total des passifs		20 329 481	19 737 750	591 731
Total des capitaux propres et des passifs		31 746 337	30 431 939	1 314 398



ÉTAT DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ
ARRÊTÉ AU 31 DÉCEMBRE 2023
(Exprimé en Dinar Tunisien)

DÉSIGNATIONS	N	2023	2022	VARIATION
<i>Produits d'exploitation</i>				
Revenus des titres de participations		171 629	158 695	12 934
Reprise sur Provisions		161 837	588 702	-426 865
Produits de placement	N14	480 782	409 385	71 397
Revenus des locations		184 691	116 169	68 522
Autres Produits d'exploitation		147 032	574 816	-427 784
Total des produits d'exploitation		1 145 970	1 847 766	-701 796
<i>Charges d'exploitation</i>				
Charges de personnel	N15	1 215 516	1 107 177	108 338
Variation de stock		64 880	0	64 880
Dotation aux amortissements et provision	N16	894 551	1 097 601	-203 050
Autres charges d'exploitation	N17	368 905	303 862	65 043
Perte et Moins-value Boursier	N18	9 406	29 207	-19 801
Total des charges d'exploitation		2 553 258	2 537 846	15 412
Résultat d'exploitation		-1 407 288	-690 080	-717 208
Charges financières nettes		-86	-8 957	8 871
Autres gains ordinaires	N19	3 575	13 232	-9 658
Autres pertes ordinaires	N20	-66	-6 344	6 278
Produit des placements	N21	46 624	35 003	11 621
Résultat courant des sociétés intégrées		-1 357 241	-657 146	-700 095
Impôt sur les bénéfices		-2 416	-3 133	717
Résultat des activités ordinaires après impôt		-1 359 656	-660 278	-699 378
Éléments extraordinaires (Gains/Pertes)		-500	-500	0
Résultat net de l'ensemble consolidé		-1 360 156	-660 778	-699 378
Part des minoritaires dans le résultat de l'exercice		-138 890	-15 381	-123 508
RESULTAT NET DU GROUPE		-1 221 267	-645 397	-575 870



ÉTAT DE FLUX CONSOLIDÉ
ARRÊTÉ AU 31 DÉCEMBRE 2023
(Exprimé en Dinar Tunisien)

DÉSIGNATION	2023	2022	VARIATION
Flux d'exploitation			
. Résultat net	-1 221 267	-645 397	-575 870
Ajustements pour :			
. Amortissements et provisions	894 551	1 097 601	-203 050
Variation des :			
. Stocks	56 290	-4 016	60 306
. Créances	-86 124	49 360	-135 483
. Autres actifs	-241 300	-180 384	-60 916
. Fournisseurs et autres dettes	216 788	1 017 858	-801 070
. Reprise sur provision	-172 948	-	1 098 183
. Ajustement plus au moins-value sur cession	0	0	0
Part des minoritaires	-138 890	-15 381	-123 508
Flux de trésorerie d'exploitation	-692 898	48 510	-741 408
Flux d'investissement			
. Décaissements affectés à l'acq. D'imm. Corporelles et incorporelles	-672	-99 547	98 875
. Encaissements provenant de la cession d'imm. Corporelles et incorporelles	54 469	1 184 549	-1 130 081
. Décaissements affectés à l'acq. D'imm. Financières	-30 000	-350 000	320 000
. Encaissements provenant de la cession d'imm. Financières	26 385	270 892	-244 507
Flux de trésorerie d'investissement	50 181	1 005 894	-955 713
Flux de financement			
. Encaissements des avances sur cession des participations	282 900	457 862	-174 962
. Décaissements des avances sur cession des participations	0	-240 000	240 000
. Encaissements /BEI/FOP/FNE/CDC/FSPME	0	0	0
. Encaissement autres passifs financiers	8 033	0	8 033
. Décaissement autres passifs financiers	0	-125 500	125 500
. Décaissements/FNE	-3 217	-2 549	-669
. Décaissements FOPRODI	0	0	0
. Décaissements BEI/FOND WIFAK/CDC/FSPME	0	0	0
. Décaissement sur fonds social	-6 526	-6 001	-524
Flux de trésorerie de financement	281 189	83 812	197 378
VARIATION DE TRESORERIE	-361 527	1 138 216	-1 499 743
. Trésorerie au début	6 783 096	5 644 881	1 138 215
. Trésorerie à la fin	6 421 570	6 783 096	-361 527



LES NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS DE L'EXERCICE 2023



1. Objet des sociétés du Groupe SODIS SICAR :

1.1 La société mère SODIS SICAR :

La société « SODIS SICAR » est une société d'investissement à capital risque de droit tunisien, créée en 1996. Au 31 décembre 2023, le montant du capital libéré s'élève à 34 895 783 dinars.

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

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

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

Le portefeuille de la Société compte au 31/12/2023, des participations sur fonds propres SODIS SICAR pour un montant brut de 20 288 258 DT (y compris la participation dans le capital de la SOPISUD pour 3 749 950 DT).

1.2 La Société SOPISUD :

La société SOPISUD est une société anonyme créée le 03 septembre 2008 au capital social initial de 5 000 000 DT. Ce capital a été augmenté de 2 500 000 DT par décision de l'AGE du 24 juin 2010. Le capital libéré au 31/12/2023 est 6 250 000 DT.

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

2. Présentation et régime fiscal de la société :

2.1 Présentation de la société :

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



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



34	Société USAV	Portage	27/01/2009	180 000	10	40 000	22,22%	NC
35	Société PLATRIJO	Portage	08/05/2009	3 148 000	100	150 000	4,76%	NC
36	Société Entrepôt HAMDI	Portage	05/06/2009	55 000	10	20 000	36,36%	ME
37	Société AZUR	Portage	18/11/2009	591 000	10	230 000	38,92%	ME
38	Société Lella Meriam	Portage	21/06/2010	5 400 000	100	600 000	11,11%	NC
39	Société SERPSUD	s libre	13/04/2009	660 000	10	100 000	15,15%	NC
40	Société SMEG	s libre	05/06/2009	60 000	10	19 500	32,50%	ME
41	Société EL AMEL Agricole	s libre	16/09/2009	60 000	10	29 000	48,33%	ME
42	Société «CBMG»	s libre	09/12/2009	1 686 000	10	65 760	3,90%	NC
43	Société NADOS	s libre	03/06/2010	317 000	10	90 000	28,39%	ME
		s libre	05/12/2011	317 000	10	28 500	8,99%	
							37,38%	
44	Société Zitouna de Production d'Huile	s libre	05/07/2010	1 100 000	10	500 000	45,45%	ME
45	Société ECOPLAST	s libre	09/07/2010	542 000	10	66 000	12,18%	NC
46	Société SOGEMAC	s libre	09/07/2010	860 000	10	80 000	9,30%	NC
		s libre	29/01/2013	860 000	10	94 000	10,93%	
							20,23%	
47	Société ALTOUNISSIA	s libre	09/07/2010	720 000	10	76 000	10,56%	NC
48	Société Moderne Béton	s libre	13/07/2010	2 000 000	100	280 000	14,00%	NC
49	Société SOTUMEX	s libre	31/12/2010	1 484 000	100	134 000	9,03%	NC
50	Feed Back Leaders	s libre	31/12/2010	570 000	10	119 000	20,88%	NC
51	Société EL HAZEL FORAGE	s libre	03/05/2011	150 000	10	65 000	43,33%	ME
52	Société ENTREPOT GOUADRIA	s libre	13/05/2011	658 500	10	59 000	8,96%	NC
53	Société "ECG"	s libre	03/05/2012	2 220 000	100	380 000	17,12%	NC
54	Société SOFAM SUD	s libre	01/06/2012	860 000	10	280 000	32,56%	ME
55	Société EL GSOUR	s libre	17/09/2012	680 000	10	140 000	20,59%	NC
56	Société JEMAA LOISIR	s libre	05/07/2013	580 000	10	150 000	25,86%	ME
57	SUD SOIL	s libre	20/01/2014	257 000	10	50 400	19,61%	NC
58	PLASTI SUD	s libre	04/04/2014	118 000	10	17 000	14,41%	NC
59	Société Blindage de Tunisie	s libre	01/04/2015	1 170 000	10	208 000	17,78%	NC
60	Société MFS	s libre	08/09/2015	1 350 000	10	320 000	23,70%	ME
62	Société SOPROBETON	s libre	19/10/2015	1 760 000	10	500 000	28,41%	ME
61	Société ENTREPOT BOUKHCHANA	s libre	04/02/2016	407 000	10	120 000	29,48%	ME
62	Société SUD POTASSE	s libre	28/12/2016	8 030 000	10	400 000	4,98%	NC
63	STE Polyclinique ERIAYA EL HASSANA	s libre	25/10/2017	4 000 000	100	500 000	12,50%	NC
64	STE Comptoire Glace Alimentaire	s libre	31/12/2021	588 000	100	108 000	18,37%	NC
2/ les participations à statut juridique particulier								
1	ATTIJARI SICAR	Direct	04/04/1997	26 455 500	100	176 400	0,67%	NC
2	Zone Franche Zarzis	Direct	02/01/2000	5 975 000	100	600 000	10,04%	NC
3	SIM SUD	Direct	31/12/2002	1 000 000	10	245 000	24,50%	ME
4	Société LE GOLF des OASIS	Direct	03/05/2004	5 100 000	100	350 000	6,86%	NC



5	Société CEPENT	Direct	02/01/2006	350 000	10	70 000	20,00%	ME
		Direct	02/04/2008	350 000	10	75 000	21,43%	
							41,43%	
6	Société IKDEM GESTION	Direct	17/03/2006	600 000	5	49 950	8,33%	ME
		Direct	11/09/2008	600 000	5	49 950	8,33%	
		Direct	16/01/2013	600 000	5	50 000	8,33%	
						24,98%		
7	IKDEM - Fonds d'Amorçage	Direct	18/05/2006	1 000 000	100	250 000	25,00%	ME
8	Société SOPISUD	Direct	26/08/2008	6 250 000	10	2 499 950	40,00%	IG
		Direct	03/11/2010	6 250 000	10	1 250 000	20,00%	
						60,00%		
9	Société SOCIK	Direct	03/03/2009	200 000	10	60 000	30,00%	ME
10	Société Pol.i.tech Gabes	Direct	25/05/2010	6 505 106	100	949 000	14,59%	NC
11	Société de CIT MEDENINE	Direct	05/01/2011	3 700 000	100	150 000	4,05%	NC
12	Société complexe Indis et Tech Tozeur	Direct	15/01/2014	1 000 000	100	250 000	25,00%	ME
		Direct	23/09/2014	1 000 000	100	29 900	2,99%	
						27,99%		
13	Société SODIT SICAR	Direct	21/09/2015	8 333 000	10	174 000	2,09%	NC
14	Société de l'environnement de plantation et de jardinage de kébili	Direct	23/02/2016	400 000	100	50 000	12,50%	NC

IG : Intégration globale

ME : Mise en équivalence

NC : Non consolidable

2.2 Périmètre et méthode de consolidation :

a- Périmètre de consolidation :

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

b- Méthode de consolidation :

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

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

c- Date de clôture :

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



2.3 Principes et méthodes comptables :

a- Généralités :

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

b- Système comptable :

La comptabilité individuelle des différentes sociétés consolidées est tenue sur un outil informatique. Pour les besoins de la consolidation, un travail en extracomptable a été réalisé et consistant à additionner les états financiers individuels (actifs, capitaux propres et passifs, état de résultat et état de flux de trésorerie) tout en éliminant les opérations et soldes réciproques et faire les ajustements nécessaires afin d'établir les états financiers consolidés du groupe.

c- Monnaie de présentation :

Les états financiers consolidés sont établis en Dinar Tunisien.

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

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

Immobilisations incorporelles

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

Immobilisation corporelle

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

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



Les immobilisations sont amorties linéairement selon les taux suivants :

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

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

Immobilisation financière

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

Les immobilisations financières sont enregistrées aux coûts d'acquisitions.

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

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

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

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

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

Autres actifs non courants

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

Ces frais sont amortis sur une durée de trois années.

Valeur d'exploitation

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

NOTE 1- IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles brutes s'élèvent à 46 893 DT au 31/12/2023.

<u>Désignation</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Immobilisation incorporelles	46 893	101 362
Dotation aux amortissements	-46 893	-46 812
TOTAL	0	54 550

NOTE 2- IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles brutes s'élèvent à 5 185 101 DT au 31/12/2023 contre 3 095 081 DT au 31/12/2022.

<u>Désignation</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Immobilisation corporelles	5 185 101	3 095 081
Dotation aux amortissements	-1 713 300	-1 586 906
Total	3 471 801	1 508 175

▪ Acquisitions de l'exercice :

Les investissements s'élèvent à la clôture de l'exercice 2023 à la somme de **2 090 021 dinars** et concernent les postes suivants :

<u>Désignation</u>	<u>Montant</u>
Immobilisations corporelles SODIS	517
Immobilisations corporelles SOPISUD*	2 089 504
TOTAL	2 090 021

* La SOPISUD a opté pour la réévaluation de ses éléments d'actifs à la méthode libre, de ce fait elle a désigné deux experts par deux ordonnances sur requêtes pour l'évaluation des éléments concernés.

L'opération de réévaluation a concerné les éléments suivants :

DESIGNATION	COUT DE REVIENT	SOMME AMORT AU 31/12/2023	VCN AU 31/12/2023	DATE D'ENTREE EN ACTIF	REEVALUATION SELON LES EXPERTISES	PLUS VALUE
LOCAL MEDENINE	913 778,807	437 852,345	475 926,462	01/06/2014	1 329 940,000	854 013,538
TERRAIN MEDENINE	95 442,764	0,000	95 442,764	06/11/2009	335 000,000	239 557,236
LOCAL KEBILI	604 202,374	385 179,013	219 023,361	01/04/2011	1 019 822,500	800 799,139
TERRAIN KEBILI	6 821,107	0,000	6 821,107	14/10/2009	201 800,000	194 978,893
TOTAL						2 089 348,806



NOTE 3- IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

Les immobilisations financières nettes s'élèvent à 19 629 729 DT au 31/12/2023 contre 19 977 699 DT au 31/12/2022.

<u>Désignation</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Participations	32 311 406	32 313 656
FINE 21/21	297 495	300 713
Prêts	95 321	86 238
Autres formes de participation	1 688 319	1 688 319
Total immobilisations financières brute	34 392 541	34 388 926
Provisions sur Participation	-14 762 813	-14 411 227
TOTAL	19 629 729	19 977 699

Au 31/12/2023 les participations sur fonds propres SODIS s'élèvent à 16 538 308 dinars détaillées comme suit :

N°	Projet/raison sociale	Participation SODIS	Sortie 2023	Provisions Antérieures 2023	Provisions 2023	Reprise sur Provision 2023	VCN 31/12/2023
1	Carrelage Moderne	280 000	28 000	280 000	0	0	0
2	SOGEM	110 000	22 000	110 000	0	0	0
3	Les Céramiques du Sud	600 000	120 000	175 000	0	0	425 000
4	Hôtelière ABIR	115 000	15 000	92 000	0	0	23 000
5	IDEAL FOOD	100 000	10 000	100 000	0	0	0
6	AB Communication	50 000	5 000	35 000	0	-5 000	20 000
7	AMEN AGRICOLE	50 000	10 000	19 951	0	-19 715	49 764
8	Universitaire SALMA	80 000	800	80 000	0	-80 000	80 000
9	Med Food	400 000	40 000	400 000	0	0	0
10	SOGEGAT	400 000	40 000	28 000	0	-28 000	400 000
11	Hôtel DAKYANUS	150 000	15 000	150 000	0	0	0
12	EL IZDIHAR	35 000	3 500	820	0	0	34 180
13	SAT FONCAGE	35 000	3 500	35 000	0	0	0
14	Biscuiterie DARBOUZ	90 000	900	56 694	0	0	33 306
15	Hôtel SOJAPROH	600 000	6 000	476 258	0	-300 104	423 846
16	Hôtel Bavaria Beach	75 000	750	75 000	0	0	0
17	Call Med	140 000	14 000	140 000	0	0	0
18	Hôtel DAR ELKMAR	75 000	7 500	75 000	0	0	0
19	Hôtel BASSEM	100	10	100	0	0	0
20	HYPPOCAMPE CENTER	100 000	10 000	100 000	0	0	0
21	SOVAPO	65 000	6 500	65 000	0	0	0
22	MUTISERVICES	40 000	4 000	40 000	0	0	0
23	ENNAJEH PLASTIC	15 000	1 500	5 000	0	-5 000	15 000
24	STAR PLAST	60 000	6 000	60 000	0	0	0
25	SOCER	40 000	4 000	40 000	0	0	0
26	NOUR D'ENTREPOSAGE	36 000	3 600	23 124	0	0	12 876
27	SAHAR	140 000	14 000	140 000	0	0	0
28	SOFRIGA	45 000	4 500	41 000	0	-5 361	9 361
29	JARDIN D'EDEN	120 000	12 000	120 000	0	0	0
30	TMC	58 000	5 800	58 000	0	0	0
31	CHAHTECH	100 000	10 000	100 000	0	0	0
32	SPAS	10 000	1 000	10 000	0	0	0
33	NOFASUD	350 000	35 000	350 000	0	0	0
34	USAV	40 000	4 000	40 000	0	0	0
35	PLATRIJO	150 000	15 000	150 000	0	0	0
36	HAMDI	20 000	2 000	20 000	0	0	0
37	AZUR	230 000	23 000	62 500	0	0	167 500
38	LELLA MERIAM	600 000	6 000	300 000	0	0	300 000
39	SERPSUD	100 000	10 000	100 000	0	0	0
40	SMEG	19 500	1 950	19 500	0	0	0
41	EL AMEL Agricole	29 000	2 900	28 625	0	0	375
42	Carrière BATITA	65 760	6 576	25 260	0	0	40 500
43	NADOS	118 500	11 850	118 500	0	0	0
44	ZITOUNA	500 000	50 000	400 000	0	0	100 000



45	ECOPLAST	66 000	6 600	0	0	0	66 000
46	SOGEMAC	174 000	17 400	174 000	0	0	0
47	ALTUNISIA	76 000	7 600	60 800	0	0	15 200
48	Moderne Béton	280 000	28 000	280 000	0	0	0
49	SOTUMEX	134 000	13 400	134 000	0	0	0
50	FEED BACK LEADERS	119 000	11 900	119 000	0	0	0
51	Green Fruits	80 000	8 000	64 000	0	0	16 000
52	EL HAZEL FORAGE	65 000	6 500	65 000	0	0	0
53	Entrepôt GUOADRIA	59 000	5 900	26 885	0	0	32 115
54	Extras Carrelages	380 000	38 000	357 584	0	0	22 416
55	SOFAM SUD	280 000	28 000	280 000	0	0	0
56	EL GSOUR	140 000	14 000	135 000	0	-1 000	6 000
57	JEMAA LOISIR	150 000	15 000	132 672	0	0	17 328
58	SUD SOIL	50 400	5 040	50 400	0	0	0
59	PLASTI SUD	17 000	1 700	17 000	0	0	0
60	ATTIJARI SICAR	176 400	17 640	0	0	0	176 400
61	Zone Franche ZARZIS	600 000	30 000	0	0	0	600 000
62	SIM SUD	245 000	24 500	245 000	0	0	0
63	LE GOLF des OASIS	350 000	35 000	350 000	0	0	0
64	CEPENT	145 000	14 500	145 000	0	0	0
65	IKDEM GESTION	149 900	14 990	149 900	0	0	0
66	IKDEM - Fonds d'Amorçage	250 000	25 000	250 000	0	0	0
67	SOCIK	60 000	6 000	60 000	0	0	0
68	Ciments de Bizerte	1 200 002	120 000	1 004 141	25 043	0	170 817
69	POLITECH GABES	949 000	9 490	787 774	36 793	0	124 432
70	CIT Médenine	150 000	1 500	52 260	90	0	97 650
71	Complexe INDIS & TECH TOZEUR	279 900	2 500	199 686	45 954	0	34 260
72	Blindage De Tunisie (BDT)	208 000	20 800	208 000	0	0	0
73	Med Fly School (MFS)	320 000	32 000	320 000	0	0	0
74	SODIT	174 000	17 400	0	0	0	174 000
75	SOPROBETON	500 000	50 000	0	216 600	0	283 400
76	SOSEP Kébili	50 000	5 000	50 000	0	0	0
77	BOUKHCHENA Entreposage	120 000	12 000	0	84 000	0	36 000
78	SUD POTASSE	400 000	40 000	292 000	0	0	108 000
79	Clinique ARRIAYA EL HASSANA	500 000	50 000	398 000	86 070	0	15 930
80	Comptoire Glace Alimentaire	108 000	10 800	0	0	0	108 000
81	Autres participation (12 sociétés) **	183 180	18 318	183 180	0	0	0
82	Participation sur fond SODIS en instance de cession sur la Bourse (a) ci-dessus détaillée	912 666	91 267	666	0	0	912 000
TOTAL		16 538 308		11 337 280	494 551	-444 180	5 150 656

NOTE 4-STOCKS

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

<u>Désignation</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Faïencerie orientale zarzis	700 490	765 371
Terrain ksiksi	147 065	147 065
Gramasud**	986 646	978 056
Total brute	1 834 201	1 890 492
Provision /dépréciation des stocks	-986 646	-978 056
Total nette	847 555	912 435

** Le solde 986 646 constaté en « stock GRAMASUD » se présente comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>Montant</u>
Solde 31/12/2022	978 056
Frais judiciaires et autres 2023	8 590
Solde 31/12/2023	986 646



NOTE 5-CLIENTS ET COMPTES RATTACHÉS

La valeur nette de la rubrique client et comptes rattachés au 31/12/2023 totalise 113 914 DT. Elle est ainsi détaillée :

Désignation	2023	2022
Clients – rétrocessions	226 734	145 173
Clients - prestations de services	33 512	36 012
Clients - produits non facturés	10 829	10 829
Clients – intérêt échus CCA	43 224	22 278
Clients - ordinaires	20	29 720
Clients - green fruit impayé	49 237	21 979
Clients - el ksour impayé	385 507	356 673
Clients - dima la source impayé	33 988	33 988
TOTAL BRUT	783 050	656 652
Provisions / Clients	-628 861	-575 270
Produits Réservés / Clients	-40 275	0
TOTAL NET	113 914	81 382

NOTE 6-AUTRES ACTIFS COURANTS

La valeur nette de cette rubrique au 31/12/2023 est 1 263 277 DT de contre 1 116 844 DT aux termes de l'exercice 2022. Elle est détaillée comme suit :

Désignation	2023	2022
Personnel et comptes rattachés	54 469	0
Etat – Impôts et Taxes	55 161	77 667
Autres Débiteurs Divers	996 166	924 184
Produits à recevoir	493 792	445 324
Charges constatées d'avances	2 321 591	2 232 543
TOTAL BRUT	3 923 179	3 681 879
Provisions / autres actifs courants	2 000	2 162
TOTAL NET	1 263 277	1 116 844

NOTE 7- PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

La valeur nette de cette rubrique au 31/12/2023 est de 5 932 709 DT contre 5 228 638 DT à la clôture de l'exercice 2022.

Désignation	2023	2022
PLACEMENT EN BOURSE	137 479	1 438 098
PLACEMENTS BANCAIRES	5 795 230	3 790 540
TOTAL NET	5 932 709	5 228 638



NOTE 8- LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS

La liquidité et équivalent de liquidité totalisent la somme de 489 594 DT au 31/12/2023 contre 1 554 459 DT au 31/12/2022.

Désignation	2023	2022
EFFET IMPAYE	2 240	2 240
Chèques à Encaisser	11 821	0
ATTIJARI BANK / FOND SOCIAL	11 040	25 505
ATTIJARI BANK	11 633	1 009 098
BH	365 150	502 681
BH FSPME	164	40
STB	4 381	5 239
BNA	1 309	6 191
BNA CDC	67 321	87
COMPTE COURANT POSTAL	3 215	1 762
CAISSE	742	693
BANQUE BNA /MEDENINE SOPISUD	2 367	38
COMPTE STB BANK SOPISUD	0	711
COMPTE BH BANK SOPISUD	136	25
CAISSE SOPISUD	41	148,542
TRAITES EN CAISSE	8033	0
Total Brut	489 594	1 554 459
Provisions	-2 242	-2 242
Total Net	487 352	1 552 217

NOTE 9- CAPITAUX PROPRES & PASSIFS

Le solde des capitaux propres avant affectation au 31/12/2023 est de 11 416 856 DT contre 10 694 189 DT au 31/12/2022.

Capitaux propres	2023	2022
Capital social	34 895 783	34 895 783
Réserve	258 794	258 794
Autres capitaux propres	2 320 975	1 073 891
Résultat reportés	-24 847 143	-24 286 987
Amortissement différés	-1 574 626	-1 489 385
Intérêts des minoritaires	1 584 340	887 490
Total capitaux propres avant résultat de l'exercice	12 638 123	11 339 586
Résultat net du groupe	-1 221 267	-645 397
Total des capitaux propres avant affectation	11 416 856	10 694 189



NOTE 10- PASSIFS NON COURANTS

A la date de clôture de l'exercice 2023, les passifs non courants du groupe de la société « SODIS-SICAR » s'élèvent à 13 768 377 DT au 31/12/2023, contre 13 677 067 DT au 31/12/2022.

Désignation	2023	2022
Fonds BEI	864 500	864 500
Fonds 21/21	300 575	303 793
Fonds FTI	6 121 870	6 121 870
Fonds Gérés	5 519 000	5 519 000
Provisions pour risque et charge	939 399	852 905
Dépôt et cautionnement	23 033	15 000
TOTAL	13 768 377	13 677 067

NOTE 11- FOURNISSEURS ET COMPTE RATTACHES

La rubrique fournisseurs et comptes rattachés totalisent la somme de 27 941 DT contre une valeur de 17 750 DT au 31/12/2022 soit une variation de 10 191 DT.

NOTE 12- AVANCES RECUES :

A la date de clôture de l'exercice 2023, les avances sur cession de participations totalisent 4 215 619 DT, contre 3 932 719 DT au 31/12/2022.

Désignation	2023	2022	VARIATION
FOND ELWIFACK LEASING			
CÉRAMIQUE DE SUD	60 000	60 000	0
ERRIYADA IMOOB	60 000	60 000	0
TOTAL (1)	120 000	120 000	0
FOND BEI			
HÔTEL ABIR	23 000	23 000	
SOJAPROH	123 742	123 742	
TOTAL (2)	146 742	146 742	0
FOND FOPRODI			
MULTISERVICE	54 000	0	54 000
TOTAL (3)	54 000	0	54 000
FOND SODIS			
AB COMMUNICATION	25 400	20 000	5 400
AL TUNISIA	15 200	15 200	0
AMEL AGRICOLE	374	374	0
AMEN AGRICOLE	49 764	49 764	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
CGA	20 000	0	20 000
ECOPLAST	66 000	66 000	0
EL EZDIHAR AGRICOLE	34 180	34 180	0
ELGSOOR	9 000	6 000	3 000
ENTREPÔT BOUKHCHANA	36 000	36 000	0
ENTREPÔT GOUADRIA	32 115	32 115	0
EXTREAS CARRELAGES	22 416	22 416	0
FOYER SALMA	80 000	80 000	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	120 000	97 000	23 000
JEMAA LOISIRS	17 328	17 328	0
LELLA MARIEM	330 300	300 000	30 300
LES CÉRAMIQUE DE SUD	425 000	425 000	0
LES CÉRAMIQUE DE SUD CCA	40 875	40 875	0
MULTISERVICE	40 000	0	40 000
NOUR D'ENTREPOSAGE	12 876	12 876	0
SERCPLAST	15 000	15 000	0
SERCPLAST CCA	14 623	7 423	7 200
SERP SUD CCA1	24 198	24 198	0
SERP SUD CCA1	9 320	9 320	0
SOGEGAT	400 000	400 000	0
SOJAPROH	123 741	123 741	0
SOPROBETON	100 000	100 000	0
SOFRIGA	9 361	9 361	0
SUDPOTASSE CCA	250 000	150 000	100 000
ZITOUNA	100 000	100 000	0
TOTAL (4)	2 807 877	2 578 977	228 900

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	4 215 619	3 932 719	282 900

NOTE13- AUTRES PASSIFS COURANTS :

À la date de clôture de l'exercice 2023, les autres passifs courants totalisent 2 316 810 DT contre 2 110 212 DT au 31/12/2022.

Désignation	2023	2022
Avance clients SOPISUD	270 000	345 000
Fournisseurs	7 984	2 582
Personnels rémunérations	156 098	142 518
Etat - Impôts et Taxes	59 322	46 097
Associés - Dividendes à payer	125 587	125 587
Créditeurs Divers BEI	43 795	43 795
Créditeurs divers	30 530	2 879
Organismes Sociaux	79 199	83 698
Compte d'attente	1 246 525	1 001 709
Produits constatés d'avance	141 045	124 953
Charges à payer	156 725	191 397
TOTAL	2 316 810	2 110 212



État de résultat consolidé

NOTE14- LES PRODUITS D'EXPLOITATION :

Les produits d'exploitation s'élèvent à 1 145 970 DT au 31/12/2023 et se détaillent comme suit :

	2023
LES PRODUITS D'EXPLOITATION	1 145 970
A- REVENU DE TITRE DE PARTICIPATION	333 465
PRODUIT DE PARTICIPATION	171 629
REPRISE SUR PROVISION *	161 837
B- PRODUIT DE PLACEMENT	480 782
DIVIDENDES	2 791
PLUS VALUE LATENTES	456
PRODUIT NET SUR CESSION DES ACTIONS	86 837
INTÉRÊTS / PLACEMENTS	387 433
PRODUIT OPCVM	3 265
C- AUTRE PRODUITS D'EXPLOITATION	147 032
FRAIS D'ÉTUDES	92 071
JETONS DE PRESENCE	43 850
REPRISE SUR PROVISION POUR DEP DE COMPTE CLIENT SOPISUD	11 111
D-REVENUS DE LOCATION	184 691

*Les reprises sur provisions s'élèvent à 161 837 DT au 31/12/2023 et se détaillent comme suit :

	2023
* REPRISE SUR PROVISION	161 837
REPRISE SUR PROVISION DE PARTICIPATION	144 539
REPRISE SUR PROVISION POUR DEP/CREANCES	14 797
REPRISE SUR PROVISION POUR COMPTE CLIENTS	2 500

***Les revenus de location s'élèvent à 184 691 DT au 31/12/2023 et se détaillent comme suit :

Désignation	2023
LOYER LOCAL KEBILI	53 624
LOYER LOCAL MEDENINE 1	33 567
LOYER LOCAL MEDENINE 2	22 500
TOTAL 01	109 691
Vente local zarzis n° 01 Smaili	75 000
TOTAL 02	75 000
TOTAL	184 691

REVENUS	2023	2022	Variation	Motif de la variation
Loyer KEBILI	53 624	50 116	3 508	Évolution 7% / an
Loyer TOZEUR	0	34 682	-34 682	Local vendu en 2022
Loyer MEDENINE ELKSOUR	33 567	31 371	2 196	Évolution 7% / an
Loyer MEDENINE CGI	22 500	0	22 500	Nouveau loyer à partir du mois d'avril 2023 avec un loyer mensuel de 2.500 DT HTVA.
TOTAL DES LOYERS	109.691	116 169	- 6 478	
Vente local zarzis n° 01 Smaili	75 000	0	75 000	Signature du contrat de vente définitif avec Mr HEDI SMAILI objet de la promesse de vente signé en 2010 suite à la décision du CA tenue le 16/02/2023.
TOTAL	184 691	116 169	68 522	



NOTE15- CHARGES PERSONNELS

Les charges de personnel s'élèvent à 1 215 516 DT au 31/12/2023 et se détaillent comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>2023</u>
SALAIRES	824 763
CHARGES PATRONALES	173 785
PROVISIONS POUR CONGES PAYES	637
SALAIRES ET COMPLEMENTS DE SALAIRES (SOPISUD)	165 234
HONORAIRES PDG (SOPISUD)	20 472
CHARGES SOCIALES LEGALES (SOPISUD)	28 205
PROVISIONS POUR CONGES PAYES	2 421
TOTAL	1 215 516

NOTE16- DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS :

Les dotations aux amortissements et aux provisions s'élèvent à 894 551 DT au 31/12/2023 et se détaillent comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>2023</u>
DOTATION AUX AMORTISSEMENTS	42 488
DOTATION AUX PROVISIONS	651 578
DOTATION IMMOBILISATION INCORP SOPISUD	81
DOTATION IMMOBILISATION CORP SOPISUD	83 907
DOTATION S PROVISION STOCKS SOPISUD	75 792
DOTATION AUX PROVISIONS POUR RISQUE ET CHARGES LIEES AU PERSONNEL	40 705
TOTAL	894 551

NOTE17- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATIONS :

Les autres charges d'exploitation s'élèvent à 368 905 DT au 31/12/2023 et se détaillent comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>2023</u>
STEG	9 443
SONEDE	743
FOURNITURE	1 731
CARBURANT (AVANTAGE EN NATURE)	4 599
CARBURANT (SERVICE)	24 240
TICKETS RESTAURANT	14 043
DIVERS	1 161
REDEVANCES POUR UTILISATION	4 524
ENTRETIEN & RÉPARATION VOITURES	2 746
ENTRETIEN & RÉPARATION DIVERS	4 589
PRIMES D'ASSURANCE	878
PERSONNEL EXTERIEUR A L'ENTREPRISE	4 940
COMMISSAIRES AUX COMPTES & AVOCAT	53 293
PUBLICITE & PUBLICATIONS & RELA PUB	6 081



FRAIS CONSEILS ET ASSEMBLÉES	16 785
FRAIS SEMINAIRE ET JOURNEE	5 000
FORMATION	2 251
FRAIS DE DEPLACEMENT	6 407
BILLETTERIE ET AUTRES FRAIS DE DEPLACEMENT	5 366
RÉCEPTION ET RESTAURATION	371
HEBERGEMENT ET AUTRE FRAIS DE MISSION	0
FRAIS PTT & RAPIDE POSTE	581
FRAIS DE TÉLÉCOMMUNICATION	6 549
SERVICES BANCAIRES & ASSIMILÉS	5 149
SUBVENTIONS & DONS	0
JETONS DE PRÉSENCE	51 250
TFP	17 024
FOPROLOS	8 512
TCL	661
DROITS D'ENREGISTREMENT ET TIMBRE ET AUTRE IMPOT ET TAXES	1 522
TAXES VÉHICULES	260
PÉNALITES	364
CHARGES COMMUNES SYNDICALES (SOPISUD)	752
CHARGES LOCATIVES ET DE COPROPRIETE (SOPISUD)	1 225
ENTRETIENS ET REPARATIONS (SOPISUD)	1 227
PRIMES D'ASSURANCE (SOPISUD)	791
REMUNERATIONS D'INTERMEDIAIRES ET HONORAIRES (SOPISUD)	24 936
PUBLICITE PUBLICATIONS RELATIONS PUBLIQUES (SOPISUD)	1 282
DEPLACEMENT MISSIONSET RECEPTIONS (SOPISUD)	1 682
FRAIS POSTAUX ET TELECOMMUNICATIONS (SOPISUD)	2 927
SERVICES BANCAIRES ET ASSIMILES (SOPISUD)	1 096
JETONS DE PRESENCE (SOPISUD)	18 750
IMPOTS ET TAXES (SOPISUD)	1 083
PERTE SUR REDRESSEMENT	39 900
CONTRIBUTION CSS (SOPISUD)	600
TFP (SOPISUD)	3 346
FOPROLOS (SOPISUD)	1 673
TCL (SOPISUD)	261
DROIT D'ENREGISTREMENT ET DE TIMBRE (SOPISUD)	58
TAXES SUR LES VEHICULES (SOPISUD)	180
ACHAT NON STOCKES MATIERE ET FOURNITURE (SOPISUD)	195
ACHAT DE FOURNITURESS DE BUREAU (SOPISUD)	1 011
RESTAURANT ET TICKET RESTAURANT (SOPISUD)	1 633
SONEDE(SOPISUD)	244
CARBURANT (SOPISUD)	580
STEG(SOPISUD)	2 411
TOTAL	368 905



NOTE 18- PERTES ET MOINS VALUES BOURSIÈRES :

Les pertes et moins-values boursières s'élèvent à 9 406 DT au 31/12/2023 et se détaillent comme suit :

Désignation	2023
Moins-values Latente en Bourse	1 476
Frais sur titres	7 930
TOTAL	9 406

NOTE 19 – AUTRES GAINS ORDINAIRES :

Les autres gains ordinaires s'élèvent à 3 575 DT au 31/12/2023 et se détaillent comme suit :

Désignation	2023
Autres gains ordinaires	3 040
Autres gains ordinaires (SOPISUD)	535
TOTAL	3 575

NOTE 20- AUTRES PERTES ORDINAIRES :

Les autres pertes ordinaires s'élèvent à 66 DT au 31/12/2023 et se détaillent comme suit :

Désignation	2023
Charges divers ordinaires	6
Pertes nets divers (SOPISUD)	60
TAL	66

NOTE 21- PRODUITS DES PLACEMENTS :

Les produits des placements s'élèvent à 46 624 DT au 31/12/2023 et se détaillent comme suit :

Désignation	2023
Produit /prêt au personnels	543
Produit /placement	43 150
Produit /placement SICAVs	2 931
TOTAL	46 624



Tunis, le 12/06/2024

RAPPORT D'AUDIT SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2023

Messieurs les Actionnaires,

I. Rapport sur les états financiers consolidés

1. Opinion avec réserves

En exécution de la mission que vous avez bien voulu nous confier, nous avons effectué l'audit les états financiers consolidés du groupe **de la société de développement et d'investissement du sud « SODIS –SICAR »** qui comprennent le bilan consolidé au 31 Décembre 2023, l'état de résultat consolidé et l'état des flux de trésorerie consolidés pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Ces états financiers consolidés font ressortir un total du bilan consolidé de **31 746 337 TND** au 31 Décembre 2023, un déficit consolidé de l'exercice clos à cette date de **-1 221 267 TND**, des capitaux propres consolidés avant affectation du résultat de l'exercice de **11 416 856TND** au 31 Décembre 2023 et des flux de trésorerie d'exploitation de **-692 898TND** pour l'exercice clos à cette date.

A notre avis, à l'exception de l'incidence des problèmes décrits dans la section « fondement de l'opinion avec réserves » de notre rapport, les états financiers consolidés ci-joints, présentent sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du groupe au 31 décembre 2023, ainsi sa performance et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément, aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

2. Fondement de l'Opinion avec réserves

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

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

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

- 1- Le périmètre de consolidation comporte plusieurs sociétés qui doivent être consolidées soit par la méthode de l'intégration globale soit par la méthode de la mise en équivalence ; Les participations avec des contrats de portage (engagement de rachat) **n'étant** pas comprises dans le périmètre de consolidation.

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



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

- 2- Nous ne disposons pas d'éléments probants permettant de s'assurer que les ratios réglementaires applicables aux sociétés d'investissements à capital risque sont respectés au 31/12/2023.
- 3- Les Immobilisation de la « SODIS » comportent le prix d'acquisition de deux bureaux situés au 6ème et 7ème étage de l'immeuble construit par la SIM SUD, soit 419 566 DT. Toutefois, la SODIS n'a pas encore obtenu une main levée relative à l'hypothèque grevant ces locaux.
- 4- Les Immobilisation de la « SOPISUD SA » comporte le prix d'acquisition d'un bureau (siège social) situé au 5ème étage de l'immeuble construit par la SIM SUD, soit 155 214 DT. Toutefois, la SOPISUD n'a pas encore obtenu une main levée relative à l'hypothèque grevant cet immeuble.
- 5- Les provisions et les charges à payer comptabilisées par la « SOPISUD SA », ne tiennent pas compte d'un risque social estimé par prudence à 148 000 DT.

3. Paragraphes d'observations

Nous estimons utile d'attirer votre attention sur l'élément suivant :

- 1- Les fonds propres de la société « SODIS SICAR » sont devenus en deçà de la moitié du capital social. A cet effet, et en application des dispositions de l'article 388 du code des sociétés commerciales, le conseil d'administration en date du 25 avril 2023 a convoqué une réunion de l'Assemblée Générale Extraordinaire, le 9 Juin 2023, qui a décidé la continuité de l'activité de la société SODIS SICAR SA.
- 2- La « SOPISUD SA » a procédé au 31/12/2023 à la comptabilisation d'une réserve de réévaluation libre sur ses biens immobiliers d'un montant de 2 089 349 dinars, ce qui a permis de ramener les capitaux propres à 3 960 850 DT.

Cette réévaluation a concerné deux biens immobiliers propriété de la société, (Terrain et construction), situés à KEBILI et MEDENINE et a été prise en compte sur la base de rapports d'expertise externe.

4. Rapport d'activité du groupe

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

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

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

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

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

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.



5. Responsabilités du conseil d'administration pour les états financiers consolidés

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

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

6. Responsabilités de l'auditeur pour des états financiers consolidés

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

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

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

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



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

II. Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires

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

1- Efficacité du système de contrôle interne du groupe

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

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

Sur la base de notre examen, nous **n'avons** pas identifié des déficiences importantes du contrôle interne en matière de consolidation des sociétés du groupe.

2- 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
Cabinet ORGA AUDIT
Monoom BEN AHMED



The stamp contains the following text: ORGA AUDIT, des Jasmis, 2050 Nouvelle, Arisa, 21-700 512 - Antea.

SICAV BH CAPITALISATION

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 31 MARS 2024

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE

SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 31 MARS 2024

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Conseil d'Administration, nous avons procédé à une revue limitée des états financiers intermédiaires de la société SICAV BH CAPITALISATION pour la période allant du 1er Janvier au 31 mars 2024, tels qu'annexés au présent rapport, et faisant apparaître un total Bilan de 24 532 233DT et un résultat de la période de 447 791DT.

I. – Rapport sur les états financiers intermédiaires :

Introduction :

Nous avons effectué l'examen limité des états financiers intermédiaires ci-joints de la société SICAV BH CAPITALISATION , comprenant le bilan au 31 Mars 2024, ainsi que l'état de résultat, l'état de variation de l'actif net pour la période de trois mois close à cette date, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires, conformément au système comptable des entreprises. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces états financiers intermédiaires.

Etendue de l'examen limité:

Nous avons effectué cet examen selon la norme internationale d'examen limité ISRE 2410, "*Examen de l'information financière intermédiaire accompli par l'auditeur indépendant de l'entité*". Un examen limité de l'information financière intermédiaire consiste à prendre des renseignements, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables ainsi qu'à appliquer des procédures analytiques et autres aux données financières. L'étendue d'un examen limité est considérablement moindre que celle d'un audit effectué conformément aux normes internationales d'audit et en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Conclusion :

Sur la base de notre examen limité nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires de la société SICAV BH CAPITALISATION arrêtés au 31 Mars 2024, ne présentent pas sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société, ainsi que le résultat de ses opérations et les mouvements de son actif net pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

II. – Rapport sur d'autres obligations légales et réglementaires

Les liquidités et quasi-liquidités représentent au 31 Mars 2024, 20,14% de l'actif de la société SICAV BH CAPITALISATION, soit 0,14% au-dessus du seuil de 20% prévu par l'article 2 du décret n°2001-2278 du 25 septembre 2001 portant application des dispositions des articles 15, 29, 35, 36 et 37 du code des organismes de placement collectif, tel que modifié et complété par les textes subséquents.

Par ailleurs, la valeur comptable des placements en valeurs mobilières s'élève à 19 590 067DT au 31 Mars 2024, et représente une quote-part de 79,85 % de l'actif de la société SICAV BH CAPITALISATION, soit 0,15% au dessous du seuil de 80% prévu par l'article 2 du décret n° 2001-2278 du 25 septembre 2001 portant application des dispositions des articles 15, 29, 35, 36 et 37 du code des organismes de placement collectif, tel que modifié et complété par les textes subséquents.

Tunis, le 30 Avril 2024

Le Commissaire aux Comptes :

F.M.B.Z KPMG TUNISIE

Emna RACHIKOU

BILAN
au 31 Mars 2024
(unité: dinars tunisiens)

	Note	31/03/2024	31/03/2023	31/12/2023	
ACTIF					
AC1	<u>Portefeuille Titres</u>	3.1	<u>19 590 067</u>	<u>16 500 613</u>	<u>18 415 628</u>
a	Action, valeurs assimilées et droits rattachés		1 224 246	591 423	1 056 213
b	Obligations et valeurs assimilées		18 365 821	15 909 190	17 359 415
AC2	<u>Placements monétaires et disponibilités</u>		<u>4 941 609</u>	<u>3 827 903</u>	<u>4 989 070</u>
a	Placements monétaires	3.2	4 926 983	1 489 728	3 436 869
b	Disponibilités		14 626	2 338 175	1 552 201
AC4	<u>Autres actifs</u>	3.3	<u>557</u>	<u>2 452</u>	<u>43 408</u>
TOTAL ACTIF			24 532 233	20 330 968	23 448 106
PASSIF					
PA1	<u>Dettes sur opérations de pension livrées</u>		-	-	-
PA2	<u>Opérateurs créditeurs</u>	3.4	<u>47 525</u>	<u>34 980</u>	<u>40 550</u>
a	Opérateurs créditeurs		47 525	34 980	40 550
PA3	<u>Autres créditeurs divers</u>	3.5	<u>262 501</u>	<u>276 398</u>	<u>275 153</u>
a	Autres créditeurs divers		262 501	276 398	275 153
TOTAL PASSIF			310 026	311 378	315 703
ACTIF NET					
CP1	<u>Capital</u>	3.6	<u>22 265 318</u>	<u>18 680 957</u>	<u>21 634 887</u>
CP2	<u>Sommes capitalisables</u>	3.7	<u>1 956 889</u>	<u>1 338 633</u>	<u>1 497 516</u>
a	Sommes capitalisables des exercices antérieurs (*)		1 540 505	1 045 359	-
b	Sommes capitalisables de l'exercice en cours		416 384	293 274	1 497 516
ACTIF NET			24 222 206	20 019 590	23 132 403
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET			24 532 233	20 330 968	23 448 106

(*) Les sommes capitalisables de l'exercice antérieur seront capitalisées à la date de l'assemblée générale ordinaire affectant ces sommes au niveau du poste capital.

ETAT DE RESULTAT

Période allant du 1^{er} Janvier au 31 Mars 2024

(Unité en TND)

	Notes	Période du 01/01/2024 Au 31/03/2024	Période du 01/01/2023 au 31/03/2023	Période du 01/01/2023 au 31/12/2023	
<u>PR 1</u>	<u>Revenus du portefeuille-titres</u>	<u>4.1</u>	337 699	284 352	1 241 122
-	a- Dividendes		-	-	4 887
-	b- Revenus des obligations et valeurs assimilées		337 699	284 352	1 236 235
<u>PR 2</u>	<u>Revenus des placements monétaires</u>	<u>4.2</u>	165 033	47 914	391 143
	Total des revenus des placements		502 732	332 266	1 632 265
<u>CH 3</u>	<u>Intérêts des mises en pension</u>		-	-	-
<u>CH 1</u>	<u>Charges de gestion des placements</u>	<u>4.3</u>	- 47 025	- 34 980	- 155 384
	Revenu net des placements		455 707	297 286	1 476 881
<u>CH 2</u>	<u>Autres charges</u>	<u>4.4</u>	- 18 455	- 18 305	- 71 695
	Résultat d'exploitation		437 252	278 981	1 405 186
<u>PR 4</u>	<u>Régularisation du résultat d'exploitation</u>	-	20 868	14 293	92 330
	Sommes capitalisables de la période		416 384	293 274	1 497 516
<u>PR 4</u>	<u>Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)</u>	-	20 868	- 14 293	- 92 330
-	-	-	-	-	-
	<u>Variation des plus ou moins values potentielles sur titres</u>		4 335	8 696	- 2 764
	<u>Plus ou moins values réalisées sur cession de titres</u>		6 204	-	14 007
	<u>Frais de négociation de titres</u>		-	-	64
	-		-	-	-
	Résultat net de la période		447 791	287 677	1 416 365

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET

	Période du 01/01/2024 Au 31/03/2024	Période du 01/01/2023 Au 31/03/2023	Période du 01/01/2023 Au 31/12/2023
AN1	<u>Variation de l'actif net résultant des opérations d'exploitation</u>		
a-	447 791	287 677	1 416 365
	<u>Résultat d'exploitation</u>		
	437 252	278 981	1 405 186
b-	4 335	8 696	- 2 764
	<u>Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres</u>		
c-	6 204	-	14 007
	<u>Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession de titres</u>		
d-	-	-	-
	<u>Frais de négociation de titres</u>		
	-	-	64
AN2	<u>Distributions de dividendes</u>		
	-	-	-
AN3	<u>Transactions sur le capital</u>		
a-	642 012	- 291 474	1 692 651
	<u>Souscriptions</u>		
	5 986 860	2 674 105	14 592 789
-	15 075 700	7 174 700	13 313 542
	<u>Capital</u>		
-	- 9 521 300	- 4 531 883	752 384
	<u>Régularisation des sommes non capitalisables</u>		
-	432 460	31 288	526 863
	<u>Régularisation des sommes capitalisables</u>		
b-	- 5 344 848	- 2 965 579	- 12 900 138
	<u>Rachats</u>		
-	- 13 390 000	- 8 006 500	- 11 799 565
	<u>Capital</u>		
-	8 455 492	5 057 916	- 666 040
	<u>Régularisation des sommes non capitalisables</u>		
-	- 410 340	- 16 995	- 434 533
	<u>Régularisation des sommes capitalisables</u>		
	1 089 803	- 3 797	3 109 016
	<u>Variation de l'actif net</u>		
AN4	<u>Actif net</u>		
a-	23 132 403	20 023 387	20 023 387
	<u>En début de période</u>		
b-	24 222 206	20 019 590	23 132 403
	<u>En fin de période</u>		
AN5	<u>Nombre d'actions</u>		
a-	587 214	543 795	543 795
	<u>En début de période</u>		
b-	604 071	535 477	587 214
	<u>En fin de période</u>		
-	40,098	37,386	39,393
	<u>Valeur liquidative</u>		
AN6	7,20%	6,22%	6,98%
	<u>Taux de rendement annualisé</u>		

Notes aux états financiers trimestriels

(Les chiffres sont exprimés en dinars)

PRESENTATION DE SICAV BH CAPITALISATION

« **SICAV BH PLACEMENT** » actuellement dénommée « **SICAV BH CAPITALISATION** » est une société d'investissement à capital variable régie par la loi n° 2001-83 du 24 Juillet 2001 portant promulgation du code des organismes de placement collectif. Elle a été promue par la BH Bank sous la forme d'une SICAV de catégorie mixte, de type distribution. Elle a reçu l'agrément du ministre des Finances le 12 février 1994, sa date d'ouverture au public est le 22 septembre 1994.

SICAV BH PLACEMENT, a obtenu l'agrément du CMF n°30-2018 du 21 novembre 2018 pour le changement de la catégorie de ladite SICAV de SICAV Mixte à SICAV Obligataire, ainsi que l'agrément du CMF n°31-2018 du 21 novembre 2018 pour le changement de la dénomination de ladite SICAV en « SICAV BH CAPITALISATION ».

Suivant procès-verbal enregistré en date du 20 décembre 2018, l'Assemblée Générale Extraordinaire de SICAV BH PLACEMENT, tenue en date du 18 décembre 2018, a décidé de changer la dénomination de la SICAV de « SICAV BH PLACEMENT » en « SICAV BH CAPITALISATION » et de changer la catégorie de la SICAV de Mixte à Obligataire et de modifier ses orientations de placement, en conséquence. Ces modifications sont entrées en vigueur à partir du 2 janvier 2019.

1. Note sur le référentiel d'élaboration des états financiers trimestriels

Les états financiers trimestriels relatifs à la période allant du 1^{er} Janvier au 31 Mars 2024 ont été établis conformément aux dispositions des normes comptables Tunisiennes et notamment les normes comptables relatives aux OPCVM.

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

Les états financiers trimestriels sont élaborés sur la base de l'évaluation des éléments du portefeuille titres à leur valeur de réalisation. Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

2-1 Prise en compte des placements et des revenus y afférents

- Les placements en portefeuilles-titres et les placements monétaires sont comptabilisés au moment du transfert de propriété pour leur prix d'achat, les frais encourus à l'occasion d'achats sont imputés en capital.
- Les dividendes relatifs aux actions et valeurs assimilées sont pris en compte en résultat à la date de détachement du coupon.
- Les intérêts sur les placements en obligations et valeurs similaires et sur les placements monétaires sont pris en compte en résultat à mesure qu'ils sont courus.

2-2 Évaluation, en date d'arrêté, du portefeuille des obligations et valeurs assimilées

Conformément aux normes comptables applicables aux OPCVM, les obligations et valeurs similaires sont évaluées, postérieurement à leur comptabilisation initiale :

- À la valeur de marché lorsqu'elles font l'objet de transactions ou de cotation à une date récente ;
- Au coût amorti, lorsqu'elles n'ont pas fait l'objet, depuis leur acquisition, de transactions ou de cotations à un prix différent ;
- A la valeur actuelle lorsqu'il est estimé que ni la valeur de marché ni le coût amorti ne constitue une base raisonnable de la valeur de réalisation du titre et que les conditions de marché indiquent que l'évaluation à la valeur actuelle en application de la méthode actuarielle est appropriée.

Considérant les circonstances et les conditions actuelles du marché obligataire, et l'absence d'une courbe de taux pour les émissions obligataires, ni la valeur de marché ni la valeur actuelle ne constituent, au 31 Mars 2024, une base raisonnable pour l'estimation de la valeur de réalisation du portefeuille des obligations de la SICAV « BH CAPITALISATION » figurant au bilan arrêté à la même date.

En conséquence, les placements en obligations sont évalués au coût amorti compte tenu de l'étalement, à partir de la date d'acquisition, de toute décote et/ou surcote sur la maturité résiduelle des titres.

2-3 Evaluation des autres placements

Les titres OPCVM sont évalués, en date d'arrêté, à leurs valeurs liquidatives. La différence par rapport au prix d'achat constitue, selon le cas, une plus au moins value potentielle portée directement en capitaux propres, en tant que « somme non capitalisable ». Elle apparaît également comme composante du résultat net de la période.

Les placements monétaires sont évalués à leurs prix d'acquisition.

2-4 Cession des placements

La cession des placements donne lieu à l'annulation des placements à hauteur de la valeur comptable. La différence entre la valeur de cession et le prix d'achat du titre cédé constitue, selon le cas, une plus ou moins-value réalisée portée directement en capitaux propres, en tant que « somme non capitalisable ». Elle apparaît également comme composante du résultat net de la période.

Le prix d'achat des placements cédés est déterminé par la méthode du coût moyen pondéré.

3- Note sur le bilan :

3-1 Note sur le Portefeuille titres :

Désignation du titre	Code ISIN	Nbre de titres	Coût d'acquisition	Val au 31.03.2024	% actif	% actif net
Obligations et valeurs assimilées :			17 712 627	18 365 821	74,86%	75,82%
Titres émis par le Trésor :			9 780 000	10 169 888	41,46%	41,99%
EMP NAT T1 2021 CAT B	TN0008000838	5 000	500 000	526 521	2,15%	2,17%
EMP NAT 21 T2 CB	TN0008000895	15 000	1 500 000	1 563 360	6,37%	6,45%
EMP NAT 22 1T CBTF	TNHG2VXQ3BG0	5 000	500 000	501 365	2,04%	2,07%
EMP NAT 2021 T3 CB TV	TN5QHxz8T348	9 800	980 000	1 010 730	4,12%	4,17%
EMP NAT 22 T2 CB TV	TNFOOWIRG8H7	10 000	1 000 000	1 065 046	4,34%	4,40%
EMP NAT 22 T2 CBTF	TNQVHB5WZ2K2	5 000	500 000	529 818	2,16%	2,19%
EMP NAT 2022 T3 CB TF	TNRGVSC8DE36	7 500	750 000	780 432	3,18%	3,22%
EMP NAT 2022 T3 CB TV	TN0JN6PVVH38	7 500	750 000	783 193	3,19%	3,23%
EMP NAT 2022 T3 CC TF	TN4A4WPDZOC1	7 500	750 000	781 246	3,18%	3,23%
EMP NAT 2022 T3 CC TV	TNIZ090I5G66	7 500	750 000	783 844	3,20%	3,24%
EMP NAT 2022 T4 CB TV	TN7PM93UZP50	2 500	250 000	257 433	1,05%	1,06%
EMP NAT 2022 T4 CB TF	TNWRCVSYL730	2 500	250 000	256 934	1,05%	1,06%
EMP NAT 2023 T1 CB TV	TN3C6DVEWM76	3 000	300 000	302 813	1,23%	1,25%
EMP NAT 2023 T1 CB TF	TNCGJF5TW027	2 000	200 000	201 885	0,82%	0,83%
EMP NAT 2023 T2 CB TV	TNN50G7PX8W5	3 000	300 000	320 328	1,31%	1,32%
EMP NAT 24 1T CBTF	TNUWXR58DVH5	5 000	500 000	504 940	2,06%	2,08%
Titres émis par des sociétés :			7 932 627	8 195 934	33,41%	33,84%
ABC TUNISIE 2020-1 CATG A 11%	TN0007780067	4 000	160 000	170 925	0,70%	0,71%
AMEN BANK SUB 2020-03	TN0003400660	6 300	252 000	254 490	1,04%	1,05%
AMEN BANK 2009 (B)	TN0003400355	5 000	33 120	34 299	0,14%	0,14%
AMEN BANK SUB 2021-1	TN0003400686	4 000	400 000	431 522	1,76%	1,78%
ATB SUB 2017	TN0003600640	2 500	50 000	50 187	0,20%	0,21%
ATL SUB 2017	TN0004700712	3 000	60 000	61 741	0,25%	0,25%
ATL 2023-1 CA TF	TNMA55MMDD46	5 000	400 000	403 397	1,64%	1,67%
ATL 2023-1 CA TF	TNMA55MMDD46	2 000	160 000	161 359	0,66%	0,67%
BH 2009	TN0001900844	5 000	38 003	38 409	0,16%	0,16%
BNA SUB 2017-1	TN0003100716	1 000	20 000	21 026	0,09%	0,09%
AMEN BANK SUB 2023-2 CATV	TNL8PGUB9C93	3 000	300 000	310 182	1,26%	1,28%
BIAT 2022-1 CD TV	TNG0JL1IIN67	15 000	1 500 000	1 609 561	6,56%	6,64%
AMEN BANK SUB 2023-2 CATV	TNL8PGUB9C93	3 000	300 000	310 182	1,26%	1,28%
AMEN BANK SUB 2023-2 CATF	TNDE9EH7SA12	2 000	200 000	206 722	0,84%	0,85%
ATL 2023-2 CA TAUX 10.7	TN06F5NFW3K1	5 000	500 000	519 646	2,12%	2,15%
ATL 2023-2 CA TAUX 10.7	TN06F5NFW3K1	2 000	200 000	207 858	0,85%	0,86%
TLF 2024-1 FIXE 10.60%	TN4SCYEXIVY5	5 000	500 000	502 289	2,05%	2,07%
ATTIJARI LEASING 2024-1	TNO6AI2ZF0D3	2 500	250 000	250 581	1,02%	1,03%
CIL 2020 -1 10.50% 5 ANS	TN0004201471	2 000	60 000	61 629	0,25%	0,25%
HL 2017-3	TN0007310444	3 000	60 000	60 714	0,25%	0,25%

HL 2022-01	TN77U54Q5NV3	6 000	360 000	360 530	1,47%	1,49%
HL 2020-02	TN0007310543	2 000	80 000	82 602	0,34%	0,34%
HL 2020-03	TN0007310550	3 000	120 000	121 702	0,50%	0,50%
HL 2023-1 FIXE 10.75%	TNL7VQZVHR54	2 000	160 000	160 188	0,65%	0,66%
HL 2023-1 VAR TMM+2.60%	TNAGSVAWF5T2	3 000	240 000	240 279	0,98%	0,99%
HL 2024-1 FIXE 10.70%		5 000	500 000	500 567	2,04%	2,07%
UIB 2011-1 20 ANS TX FIXE	TN0003900263	300	9 504	9 866	0,04%	0,04%
TLF 2023-2 FIXE 10.70%	TNMCJHUZPRD0	5 000	500 000	509 823	2,08%	2,10%
STB SUB 2020-1 CA TF 10.5%	TN0002601201	4 000	160 000	172 889	0,70%	0,71%
TL 2017-1	TN0002101962	3 000	60 000	63 059	0,26%	0,26%
TLF 2020 CA TF	TN0002102143	3 000	120 000	121 694	0,50%	0,50%
TLF SUB 2021	TNZSBU7F6WY7	3 000	180 000	186 015	0,76%	0,77%
Titres OPCVM :		8 093	1 219 911	1 224 246	4,99%	5,05%
SICAV-BH OBLIGATAIRE	TN0001900752	8 058	868 943	869 676	3,55%	3,59%
FCP SMART CASH PLUS	TNYAVEEFVIB8	35	350 968	354 571	1,45%	1,46%
Total Général			18 932 538	19 590 067	79,85%	80,88%

3-2 Placements monétaires :

Le solde de ce poste s'élève à **4 926 983** dinars au 31-03-2024 et se détaille comme suit :

Désignation	Qté	Durée (Jours)	Taux	Coût d'acquisition	Valeur 31/03/2024	% Actif	Emetteur
Certificats de Dépôt				2 991 863	2 995 520	12,21%	
CD250324/040424ENNASR	1	10	8,97	499 006	499 702	2,04%	BH BANK
CD250324/040424BHC-AB	1	10	9,22	498 978	499 693	2,04%	Amen Bank
CD260324/050424BHC-TSB	2	10	9,22	997 956	999 183	4,07%	TSB
CD270324/160424BHC-BTL	2	20	9,22	995 923	996 942	4,06%	BTL
Placements				1 899 689	1 931 463	7,87%	
PL110124/150524BHC-BTL	1	125	9,54	400 000	408 586	1,67%	
PL220324/200624BHC-BTL	1	90	9,47	500 000	501 315	2,04%	
PL090124/080524BHC-TSB	1	120	9,49	999 689	1 021 562	4,16%	
Total				4 891 552	4 926 983	20,08%	

3-3 Créance d'exploitation :

Le solde de ce poste s'élève à **557** dinars au 31-03-2024 et se détaille comme suit :

Désignation	31/03/2024	31/03/2023	31/12/2023
Autres créances	548	548	548
Retenue à la source/Intérêt courus à l'achat EO 2011-1	10		10
Agios Crédeurs à encaisser	-	1 904	1 106
Annuité EO BH 2009 échue à encaisser	-	-	41 744
Total	557	2 452	43 408

3-4 Opérateurs créditeurs :

Le solde de ce poste s'élève à **47 525** dinars au 31-03-2024 et se détaille comme suit :

Désignation	31/03/2024	31/03/2023	31/12/2023
Rémunération du gestionnaire à payer	31 850	23 320	28 647
Rémunération du distributeur à payer	6 270	4 664	4 761
Rémunération du dépositaire à payer	9 405	6 996	7 142
Total	47 525	34 980	40 550

3-5 Autres créditeurs divers

Le solde de ce poste s'élève au 31-03-2024 à **262 501** dinars et se détaille comme suit :

Désignation	31/03/2024	31/03/2023	31/12/2023
Jetons de présence	30 843	23 373	25 000
Solde des souscriptions/Rachats	-	20 036	-
Actionnaires dividendes à payer	219 676	219 676	219 676
Redevances CMF à payer	2 248	1 570	1 983
Etat retenues à la source	591	539	17
Honoraires CAC à payer	3 210	5 681	17 426
Rémunération du Directeur Général	278	167	167
TCL à payer	553	253	387
Autres créditeurs	5 103	5 103	5 103
Intérêts intercalaires encaissés d'avance	-	-	5 394
Total	262 501	276 398	275 153

3-6 Note sur le capital

Les mouvements sur le capital au cours de la période allant du 01-01-2024 au 31-03-2024 se détaillent ainsi :

Capital au 31-12-2023	
Montant	21 634 887
Nombre de titres	587 214
Nombre d'actionnaires	398
Souscriptions réalisées	
Montant (en nominal) S	15 075 700
Nombre de titres émis	150 757
Rachats effectués	
Montant (en nominal) R	- 13 390 000
Nombre de titres rachetés	133 900
Autres mouvements	
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	4 335
Plus (ou moins) values réalisés sur cessions de titres	6 204
Frais de négociation de titre	-
Régularisation des sommes non capitalisables	- 1 065 808
Capital au 31-03-2024	
Montant	22 265 318
Nombre de titres	604 071
Nombre d'actionnaires	377

3-7 Notes sur les sommes capitalisables :

Le solde de ce poste au 31-03-2024 se détaille ainsi :

Désignations	Résultat d'exploitation	Régularisation de l'exercice antérieur	Régularisation de l'exercice en cours	Sommes capitalisables (*)
Exercice antérieur	1 405 186	92 330		1 497 516
Exercice en cours	437 252		-20 868	416 384

(*) : Les sommes capitalisables de l'exercice antérieur seront capitalisées à la date de l'assemblée générale ordinaire affectant ces sommes au niveau du poste capital.

4- Note sur l'état de résultat :

4-1- Notes sur les revenus du portefeuille titre :

Les revenus du portefeuille titres totalisent au titre de la période du 1^{er} Janvier 2024 au 31 Mars 2024 la somme de **337 699** dinars et se détaillent ainsi :

Désignation	Période du		
	01/01/2024 au 31/03/2024	01/01/2023 au 31/03/2023	01/01/2023 au 31/12/2023
Dividendes	-	0	4 887
Revenus des obligations & valeurs assimilées	337 699	284 352	1 236 235
Total	337 699	284 352	1 241 122

4-2- Note sur les revenus des placements monétaires :

Les revenus des placements monétaires totalisent au titre de la période s'étendant du 1^{er} Janvier 2024 au 31 Mars 2024 la somme de **165 033** dinars et se détaillent ainsi :

Désignation	Période du		
	01/01/2024 au 31/03/2024	01/01/2023 au 31/03/2023	01/01/2023 au 31/12/2023
Revenus de certificats de dépôt	16 544	26 276	145 668
Intérêts sur comptes à terme	146 706	3 612	206 952
Revenus de Billets de trésorerie	-	16 122	25 894
Intérêts sur Dépôts à vue	1 783	1 904	12 629
Total	165 033	47 914	391 143

4-3- Charges de gestion des placements :

Le solde de ce poste s'élève au titre de la période du 1^{er} Janvier 2024 au 31 Mars 2024 à **47 025** dinars et se détaille comme suit :

Désignation	Période du		
	01/01/2024 au 31/03/2024	01/01/2023 au 31/03/2023	01/01/2023 au 31/12/2023
Rémunération du gestionnaire (a)	31 350	23 320	103 089
Rémunération du dépositaire	9 405	6 996	31 377
Rémunération du distributeur	6 270	4 664	20 918
Total	47 025	34 980	1554

(a): Le conseil d'administration, réuni en date du 25 Août 2020, a décidé de réviser à la hausse la commission payée en faveur du gestionnaire, la « BH INVEST », en la portant de 0,45% (TTC) à 0,50% (TTC) de l'actif net de la SICAV par an.

4-4 Autres charges :

Le solde de ce poste s'élève au titre de la période du 1^{er} Janvier 2024 au 31 Mars 2024 à **18 305** dinars et se détaille comme suit :

Désignation	Période du		
	01/01/2024 au 31/03/2024	01/01/2023 au 31/03/2023	01/01/2023 au 31/12/2023
Redevances CMF	6 270	4 664	20 918
Honoraires commissaires aux comptes	3 641	7 309	19 054
Jetons de présence	5 843	4 623	25 000
Rémunération du Directeur Général (*)	833	500	2000
TCL	1 379	805	4077
Autres charges	88	4	246
Contribution sociale de solidarité	400	400	400
Total	18 455	18 305	71 695

(*) Rémunération à déduire des frais de gestion du gestionnaire.

5- Ratios de gestion des placements :

- Charges de gestion des placements /actif net soit : $47\ 025 / 24\ 222\ 206 = 0,19\%$
- Autres charges / actif net soit : $18\ 455 / 24\ 222\ 206 = 0,08\%$

6- Rémunération du gestionnaire, du dépositaire et du distributeur

- La gestion de la SICAV « BH CAPITALISATION » est confiée à la BH INVEST ; celle-ci est chargée des choix des placements et de la gestion administrative et comptable de la société. En contrepartie, le gestionnaire perçoit une rémunération de 0,5% (TTC) l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien. Cette rémunération a été révisé à la hausse suivant décision du conseil d'administration du 25 août 2020 en passant de 0,45% (TTC) à 0,5% (TTC) de l'Actif Net de la SICAV par an à compter du 18/09/2020.

La BH Bank assure les fonctions de dépositaire pour la SICAV BH CAPITALISATION. Elle est chargée à ce titre :

- De conserver les titres et les fonds de la société.
- D'encaisser le montant des souscriptions des actionnaires entrants et le règlement des rachats aux actionnaires sortants.

En contrepartie de ces services, la BH Bank percevait une rémunération de 1 000 Dinars HT par an. Cette rémunération a été portée à 0,15% TTC de l'actif net de la SICAV par an à compter de 15/01/2019.

- Le conseil d'administration de la SICAV « BH CAPITALISATION », réuni en date du 15 novembre 2018, a décidé d'instaurer une commission de distribution en faveur du distributeur, la BH Bank, de 0,1% TTC de l'actif net de la SICAV par an entrée en vigueur à compter de 15/01/2019.