

## 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**  
**ARRETÉ AU 31 DÉCEMBRE 2023**  
**(Exprimé en Dinar Tunisien)**

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



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

| Capitaux Propres et Passifs                                    | N          | 2023              | 2022              | VARIATION        |
|--|------------|-------------------|-------------------|------------------|
| <b>Capitaux Propres et Passifs</b>                             |            |                   |                   |                  |
| <b>Capitaux propres</b>  | <b>N9</b>  |                   |                   |                  |
| 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          |
| <b>Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice</b> |            | <b>12 638 123</b> | <b>11 339 586</b> | <b>1 298 536</b> |
| <b>Résultat net du groupe</b>                                  |            | <b>-1 221 267</b> | <b>-645 397</b>   | <b>-575 870</b>  |
| <b>Total des capitaux propres avant affectation</b>            |            | <b>11 416 856</b> | <b>10 694 189</b> | <b>722 667</b>   |
| <b>PASSIFS NON COURANTS</b>                                    | <b>N10</b> |                   |                   |                  |
| 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            |
| <b>Total des passifs non courants</b>                          |            | <b>13 768 377</b> | <b>13 677 067</b> | <b>91 310</b>    |
| <b>PASSIFS COURANTS</b>  |            |                   |                   |                  |
| Fournisseurs et comptes rattachés                              | <b>N11</b> | 27 941            | 17 750            | 10 191           |
| Avance sur cession des participations                          | <b>N12</b> | 4 215 619         | 3 932 719         | 282 900          |
| Autres passifs courants  | <b>N13</b> | 2 316 810         | 2 110 212         | 206 598          |
| Concours bancaires et autres passifs financiers                |            | 733               | 1                 | 733              |
| <b>Total des passifs courants</b>                              |            | <b>6 561 104</b>  | <b>6 060 683</b>  | <b>500 421</b>   |
| <b>Total des passifs</b>                                       |            | <b>20 329 481</b> | <b>19 737 750</b> | <b>591 731</b>   |
| <b>Total des capitaux propres et des passifs</b>               |            | <b>31 746 337</b> | <b>30 431 939</b> | <b>1 314 398</b> |



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

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



**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          |
| <b>Flux de trésorerie d'exploitation</b>                                    | <b>-692 898</b>  | <b>48 510</b>    | <b>-741 408</b>   |
| 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          |
| <b>Flux de trésorerie d'investissement</b>                                  | <b>50 181</b>    | <b>1 005 894</b> | <b>-955 713</b>   |
| 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              |
| <b>Flux de trésorerie de financement</b>                                    | <b>281 189</b>   | <b>83 812</b>    | <b>197 378</b>    |
| <b>VARIATION DE TRESORERIE</b>  | <b>-361 527</b>  | <b>1 138 216</b> | <b>-1 499 743</b> |
| . Trésorerie au début   | <b>6 783 096</b> | <b>5 644 881</b> | <b>1 138 215</b>  |
| . Trésorerie à la fin   | <b>6 421 570</b> | <b>6 783 096</b> | <b>-361 527</b>   |



# 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 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 |
|---|----------------------------|-------------------------|-----------------------|----------------|-----|-------------------------------|-----------------|--------------------------|
| <b>1. Participations Portages / Sorties Libre</b> |                            |                         |                       |                |     |                               |                 |                          |
| 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 |
| <b>2/ les participations à statut juridique particulier</b> |                                       |         |            |            |     |         |        |    |
| 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       |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>0</b>    | <b>54 550</b> |

## 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       |
| <b>Total</b>                | <b>3 471 801</b> | <b>1 508 175</b> |

### ▪ 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        |
| <b>TOTAL</b>                         | <b>2 090 021</b> |

\* 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 :

| TABLEAU DE REEVALUATION DES ELEMENTS D'ACTIFS |                 |                           |                   |                        |                                   |                      |
|---|-----------------|---------------------------|-------------------|------------------------|-----------------------------------|----------------------|
| 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          |
| <b>TOTAL</b>                                  |                 |                           |                   |                        |                                   | <b>2 089 348,806</b> |



## 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         |
| <b>Total immobilisations financières brute</b> | <b>34 392 541</b> | <b>34 388 926</b> |
| Provisions sur Participation                   | -14 762 813       | -14 411 227       |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>19 629 729</b> | <b>19 977 699</b> |

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          |
| <b>TOTAL</b> |   | <b>16 538 308</b> |         | <b>11 337 280</b> | <b>494 551</b> | <b>-444 180</b> | <b>5 150 656</b> |

## 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          |
| <b>Total brute</b>                        | <b>1 834 201</b> | <b>1 890 492</b> |
| <b>Provision /dépréciation des stocks</b> | <b>-986 646</b>  | <b>-978 056</b>  |
| <b>Total nette</b>                        | <b>847 555</b>   | <b>912 435</b>   |

\*\* 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          |
| <b>Solde 31/12/2023</b>          | <b>986 646</b> |





## 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 :

| <b>Désignation</b>                | <b>2023</b>    | <b>2022</b>    |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| 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         |
| <b>TOTAL BRUT</b>                 | <b>783 050</b> | <b>656 652</b> |
| Provisions / Clients              | -628 861       | -575 270       |
| Produits Réservés / Clients       | -40 275        | 0              |
| <b>TOTAL NET</b>                  | <b>113 914</b> | <b>81 382</b>  |

## 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 :

| <b>Désignation</b>                  | <b>2023</b>      | <b>2022</b>      |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| 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        |
| Charges constatées d'avances        | 2 000            | 2 162            |
| <b>TOTAL BRUT</b>                   | <b>3 923 179</b> | <b>3 681 879</b> |
| Provisions / autres actifs courants | -2 659 902       | -2 565 035       |
| <b>TOTAL NET</b>                    | <b>1 263 277</b> | <b>1 116 844</b> |

## 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.

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





## 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.

| <b>Désignation</b>           | <b>2023</b>    | <b>2022</b>      |
|------------------------------|----------------|------------------|
| 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                |
| <b>Total Brut</b>            | <b>489 594</b> | <b>1 554 459</b> |
| Provisions                   | -2 242         | -2 242           |
| <b>Total Net</b>             | <b>487 352</b> | <b>1 552 217</b> |

## 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.

| <b>Capitaux propres</b>                                    | <b>2023</b>       | <b>2022</b>       |
|--|-------------------|-------------------|
| 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           |
| <b>Total capitaux propres avant résultat de l'exercice</b> | <b>12 638 123</b> | <b>11 339 586</b> |
| Résultat net du groupe                                     | -1 221 267        | -645 397          |
| <b>Total des capitaux propres avant affectation</b>        | <b>11 416 856</b> | <b>10 694 189</b> |



## 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.

| <b>Désignation</b>               | <b>2023</b>       | <b>2022</b>       |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| 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            |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>13 768 377</b> | <b>13 677 067</b> |

## 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.

| <b>Désignation</b>           | <b>2023</b>    | <b>2022</b>    | <b>VARIATION</b> |
|------------------------------|----------------|----------------|------------------|
| <b>FOND ELWIFACK LEASING</b> |                |                |                  |
| CÉRAMIQUE DE SUD             | 60 000         | 60 000         | 0                |
| ERRIYADA IMOOB               | 60 000         | 60 000         | 0                |
| <b>TOTAL (1)</b>             | <b>120 000</b> | <b>120 000</b> | <b>0</b>         |
| <b>FOND BEI</b>              |                |                |                  |
| HÔTEL ABIR                   | 23 000         | 23 000         |                  |
| SOJAPROH                     | 123 742        | 123 742        |                  |
| <b>TOTAL (2)</b>             | <b>146 742</b> | <b>146 742</b> | <b>0</b>         |
| <b>FOND FOPRODI</b>          |                |                |                  |
| MULTISERVICE                 | 54 000         | 0              | 54 000           |
| <b>TOTAL (3)</b>             | <b>54 000</b>  | <b>0</b>       | <b>54 000</b>    |
| <b>FOND SODIS</b>            |                |                |                  |
| 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              |
| <b>TOTAL (4)</b>         | <b>2 807 877</b> | <b>2 578 977</b> | <b>228 900</b> |

**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              |
| <b>TOTAL (5)</b>     | <b>1 087 000</b> | <b>1 087 000</b> | <b>0</b>       |
| <b>TOTAL</b>         | <b>4 215 619</b> | <b>3 932 719</b> | <b>282 900</b> |

## 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.

| <b>Désignation</b>            | <b>2023</b>      | <b>2022</b>      |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| 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          |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>2 316 810</b> | <b>2 110 212</b> |



## 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 :

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

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

|   | <b>2023</b>    |
|---|----------------|
| <b>* REPRISE SUR PROVISION</b>            | <b>161 837</b> |
| 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 :

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

| 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.  |
| <b>TOTAL DES LOYERS</b>         | <b>109.691</b> | <b>116 169</b> | <b>- 6 478</b> |  |
| Vente local zarzis n° 01 Smaili | <b>75 000</b>  | <b>0</b>       | <b>75 000</b>  | 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. |
| <b>TOTAL</b>                    | <b>184 691</b> | <b>116 169</b> | <b>68 522</b>  |  |



## NOTE15- CHARGES PERSONNELS

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

| <b>Désignation</b>                            | <b>2023</b>      |
|---|------------------|
| 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            |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>1 215 516</b> |

## 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 :

| <b>Désignation</b>  | <b>2023</b>    |
|---|----------------|
| 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         |
| <b>TOTAL</b>  | <b>894 551</b> |

## 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 :

| <b>Désignation</b>                  | <b>2023</b> |
|-------------------------------------|-------------|
| 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 TÉLÉCOMUNICATION                                 | 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'INTERMEDIARIES 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          |
| <b>TOTAL</b>  | <b>368 905</b> |

---



## 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 :

| <b>Désignation</b>             | <b>2023</b>  |
|--------------------------------|--------------|
| Moins-values Latente en Bourse | 1 476        |
| Frais sur titres               | 7 930        |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>9 406</b> |

## NOTE 19 – AUTRES GAINS ORDINAIRES :

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

| <b>Désignation</b>                | <b>2023</b>  |
|-----------------------------------|--------------|
| Autres gains ordinaires           | 3 040        |
| Autres gains ordinaires (SOPISUD) | 535          |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>3 575</b> |

## NOTE 20- AUTRES PERTES ORDINAIRES :

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

| <b>Désignation</b>           | <b>2023</b> |
|------------------------------|-------------|
| Charges divers ordinaires    | 6           |
| Pertes nets divers (SOPISUD) | 60          |
| <b>TAL</b>                   | <b>66</b>   |

## NOTE 21- PRODUITS DES PLACEMENTS :

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

| <b>Désignation</b>          | <b>2023</b>   |
|-----------------------------|---------------|
| Produit /prêt au personnels | 543           |
| Produit /placement          | 43 150        |
| Produit /placement SICAVs   | 2 931         |
| <b>TOTAL</b>                | <b>46 624</b> |



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 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.
- 4- Les Immobilisations 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 is circular and green, containing the following text: "ORGA AUDIT" at the top, "des Jasmis" in the center, "2050 Nouvelle" below it, "Arissa" at the bottom, and "Antea" on the right side. There are also some numbers and symbols around the perimeter of the stamp.