

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 2020 tels qu'ils ont été soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue en date du 24 juin 2021. Ces états sont accompagnés du rapport du commissaire aux comptes : Mr Mohamed Salah BEN AFIA (ORGA AUDIT).

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

ACTIFS	N	2020	2019	VARIATION
ACTIFS NON COURANTS				
<i>Actifs immobilisés</i>				
Immobilisations incorporelles	N1	46 893	46 453	440
Moins : Amortissements		-45 258	-43 597	-1 662
		1 635	2 857	-1 222
Immobilisations corporelles	N2	4 172 794	4 290 960	-118 166
Moins : Amortissements		-1 851 748	-1 783 750	-67 998
		2 321 046	2 507 210	-186 164
Immobilisations financières	N3	34 053 640	33 442 345	611 295
Moins : Provisions		-14 345 585	-14 141 700	-203 885
		19 708 055	19 300 645	407 410
Total des actifs immobilisés		22 030 737	21 810 712	220 025
Autres actifs non courants		0	0	0
		0	0	0
TOTAL ACTIFS NON COURANTS		22 030 737	21 810 712	220 025
<i>Actifs courants</i>				
Stocks	N4	0	0	0
Moins: Provisions		1 748 749	1 942 504	-193 755
		-837 876	-768 457	-69 419
		910 873	1 174 047	-263 174
Clients et comptes rattachés	N5	741 767	767 663	-25 896
Moins: Provisions		-504 271	-510 129	5 858
		237 496	257 534	-20 038
Autres actifs courants	N6	3 684 048	3 630 510	53 538
Moins: Provisions		-2 448 426	-2 378 528	-69 898
		1 235 622	1 251 982	-16 360
Placements et autres actifs financiers	N7	5 754 573	6 208 513	-453 940
Moins: Provisions		0	0	0
		5 754 573	6 208 513	-453 940
Liquidités et équivalents de liquidités	N8	484 550	846 095	-361 546
Moins: Provisions		-10 119	-3 442	-6 677
		474 431	842 653	-368 223
TOTAL ACTIFS COURANTS		8 612 995	9 734 730	-1 121 735
TOTAL ACTIFS		30 643 731	31 545 442	-901 710

BILAN CONSOLIDE
ARRÊTÉ AU 31 DÉCEMBRE 2020
(Exprimé en Dinar Tunisien)

Capitaux Propres et Passifs	N	2020	2019	VARIATION
<i>Capitaux Propres et Passifs</i>				
Capitaux propres	N9			
Capital social		34 895 783	34 895 783	0
Réserves		258 794	258 794	0
Autres capitaux propres		1 086 479	1 092 962	-6 483
Résultats reportés		-24 409 273	-18 422 971	-5 986 302
Intérêts des minoritaires		1 106 392	1 218 099	-111 707
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		12 938 175	19 042 667	-6 104 492
Résultat net du groupe		-718 241	-5 986 300	5 268 059
Total des capitaux propres avant affectation		12 219 934	13 056 366	-836 433
<i>PASSIFS NON COURANTS</i>				
Fond BEI	N10	864 500	864 500	0
Fond 21-21		313 502	328 878	-15 376
Provisions pour risque et charge		797 529	848 440	-50 911
FOPRODI		6 121 870	5 641 870	480 000
FOND GEERES		5 519 000	5 519 000	0
Dépôt et cautionnement recue		25 500	40 500	-15 000
Total des passifs non courants		13 641 902	13 243 189	398 713
<i>PASSIFS COURANTS</i>				
Fournisseurs et comptes rattachés	N11	170 122	95 013	75 109
Avance sur cession des participations	N12	3 360 094	2 958 198	401 896
Autres passifs courants	N13	1 235 503	2 192 675	-957 172
Concours bancaires et autres passifs financiers		16 176		16 176
Total des passifs courants		4 781 896	5 245 886	-463 991
Total des passifs		18 423 797	18 489 075	-65 278
Total des capitaux propres et des passifs		30 643 731	31 545 442	-901 710

ÉTAT DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ
ARRÊTÉ AU 31 DÉCEMBRE 2020
(Exprimé en Dinar Tunisien)

DÉSIGNATIONS	N	2020	2019	VARIATION
<i>Produits d'exploitation</i>				
Revenus des titres de participations	N14	143 735	156 480	-12 744
Reprise sur Provisions	N15	492 600	332 840	159 760
Produits de placement	N16	617 027	563 965	53 061
Revenus des locations	N17	479 295	121 459	357 836
Autres Produits d'exploitation	N18	142 319	406 855	-264 536
Total des produits d'exploitation		1 874 976	1 581 599	293 378
<i>Charges d'exploitation</i>				
Charges de personnel	N19	975 362	1 393 498	-418 136
Variation de stock	N20	263 444	0	263 444
Dotations aux amortissements et provision	N21	951 313	5 686 894	-4 735 581
Autres charges d'exploitation	N22	320 683	428 367	-107 684
Perte et Moins value Boursier	N23	163 826	376 930	-213 104
Total des charges d'exploitation		2 674 627	7 885 689	-5 211 061
Résultat d'exploitation		-799 651	-6 304 090	5 504 439
Charges financières nettes		-2 244	-559	-1 686
Autres gains ordinaires	N24	83 794	34 676	49 118
Autres pertes ordinaires	N25	-130 460	-22 977	-107 483
Produit des placements	N26	22 440	172 174	-149 734
Résultat courant des sociétés intégrées		-826 121	-6 120 775	5 294 653
Impôt sur les bénéfices		-3 527	-3 083	-444
Résultat des activités ordinaires après impôt		-829 648	-6 123 858	5 294 210
Eléments extraordinaires (Gains/Pertes)		-300	-300	0
Résultat net de l'ensemble consolidé		-829 948	-6 124 158	5 294 210
Part des minoritaires dans le résultat de l'exercice		-111 707	-137 858	26 150
RESULTAT NET DU GROUPE		-718 241	-5 986 300	5 268 059

ÉTAT DE FLUX CONSOLIDÉ
ARRÊTÉ AU 31 DÉCEMBRE 2020
(Exprimé en Dinar Tunisien)

DÉSIGNATION	2020	2019	VARIATION
Flux d'exploitation			
. Résultat net	-718 241	-5 986 300	5 268 059
Ajustements pour :			0
. Amortissements et provisions	951 313	5 686 894	-4 735 581
Variation des :			0
. Stocks	193 755		
. Créances	25 896	232 209	-206 313
. Autres actifs	-53 538	-65 446	11 909
. Fournisseurs et autres dettes	-865 887	-2 166 218	1 300 331
. reprise sur provision	-493 845	-444 607	-49 238
. Ajustement plus au moins value sur cession	-44 700	76 068	-120 768
Part des minoritaires	-111 707	-137 858	26 151
Flux de trésorerie d'exploitation	-1 116 954	-2 805 259	1 688 305
Flux d'investissement			
. Décaissement affectés à l'acq. D'imm. Corporelles et incorporelles	-7 483	-8 304	821
. Encaissements provenant de la cession d'imm. Corporelles	125 210	388 700	-263 490
. Décaissements affectés à l'acq. D'imm. Financières	-705 000	-2 942 666	2 237 666
. Encaissements provenant de la cession d'imm. Financières	43 705	1 788 556	-1 744 852
Flux de trésorerie d'investissement	-543 569	-773 714	230 145
Flux de financement			
. Encaissements des avances sur cession des participations	451 896	353 229	98 667
. Décaissements des avances sur cession des participations	-50 000	0	-50 000
. Encaissements /BEI/FOP/FNE/CDC/FSPME	480 000	695 000	-215 000
. Encaissement autres passifs financiers	0	0	0
. Décaissement autres passifs financiers	-15 000	0	-15 000
. Décaissements/FNE	-15 376	-18 969	3 593
. Décaissements FOPRODI	0	-16 200	16 200
. Décaissements BEI/FOND WIFAK/CDC/FSPME	0	-550 000	550 000
. Décaissement sur fonds social	-6 483	-7 915	1 432
Flux de trésorerie de financement	845 037	455 145	389 892
VARIATION DE TRESORERIE	-815 486	-3 123 828	2 308 342
. Trésorerie au début	7 054 609	10 178 438	-3 123 829
. Trésorerie à la fin	6 239 123	7 054 609	-815 486

LES NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS DE L'EXERCICE 2020

1. Présentation et régime fiscal de la société :

1.1 Présentation de la société :

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

N°	Projet/raison sociale	Nature de participation	Date de participation	Capital Social	VN	Total Participations Libérées	% Participation	Méthode de consolidation
1. Participations Portages / Sorties Libre								
1	Société de 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	Hôtel YASMINA PARK	Portage	30/04/2004	3 800 000	100	287 300	7,56%	NC
7	AB Communication	Portage	30/04/2004	583 000	10	50 000	8,58%	NC
8	Société AMEN AGRICOLE	Portage	30/09/2002	375 000	5	50 000	13,33%	NC
9	Foyer Universitaire SALMA	Portage	25/03/2004	162 000	100	80 000	49,38%	ME
10	Société Med Food	Portage	31/05/2005	4 500 000	10	700 000	15,56%	NC
11	SOGEGAT	Portage	30/04/2004	2 500 000	10	400 000	16,00%	NC
12	Hôtel Dakyanuss	Portage	25/10/2004	3 336 400	10	150 000	4,50%	NC
13	ELIZDIHAR	Portage	31/08/2005	80 000	10	35 000	43,75%	ME
14	SAT FONCAGE	Portage	15/12/2005	109 000	10	35 000	32,11%	ME
15	BISCUITERIE DABROUZ	Portage	15/12/2005	250 000	100	90 000	36,00%	ME
16	Hôtel SOJAPROH	Portage	15/02/2006	9 200 000	100	600 000	6,52%	NC
17	Hôtel Bavaria Beach	Portage	30/06/2006	1 600 000	100	75 000	4,69%	NC
18	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%	
19	SOTUTEC	Portage	15/11/2006	60 000	10	18 000	30,00%	ME
20	Hôtel DAR ELKMAR	Portage	15/01/2007	2 000 000	100	75 000	3,75%	NC
21	Hôtel Bassem	Portage	28/04/2009	5 430 000	100	100	0,00%	NC
22	Hyppocampe Center	Portage	19/02/2007	500 000	10	100 000	20,00%	NC
23	Société SOVAPO	Portage	15/04/2007	330 000	10	65 000	19,70%	NC
24	Société Mutiservices	Portage	21/05/2007	200 000	10	40 000	20,00%	NC
25	SOPEM SUD	Portage	05/06/2007	1 700 000	100	300 000	17,65%	NC
26	Société Ennajeh	Portage	05/09/2007	87 000	10	15 000	17,24%	NC
27	Société STAR PLAST	Portage	24/10/2007	150 000	50	60 000	40,00%	ME
28	Société SOCER	Portage	24/10/2007	198 000	10	40 000	20,20%	NC
29	Société Nour d'entreposage	Portage	24/10/2007	400 000	10	36 000	9,00%	NC
30	Société SAHAR	Portage	30/11/2007	600 000	10	140 000	23,33%	ME
31	Société SOFRIGA	Portage	17/01/2008	200 000	10	45 000	22,50%	ME
32	Société JARDIN D'EDEN	Portage	18/02/2008	310 000	10	120 000	38,71%	ME
33	Société TMC	Portage	08/09/2008	120 000	10	58 000	48,33%	ME
34	Société CHAHTECH	Portage	19/11/2008	480 000	10	100 000	20,83%	NC
35	Société SPAS	Portage	05/12/2008	68 000	5	10 000	14,71%	NC
36	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%	

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

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

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

En l'absence de l'information comptable et financière sur la plus part des sociétés, la SODIS SICAR a procédé à la consolidation uniquement de la société SOPISUD dont elle détient une participation directe de 60% et dont les états financiers 2020 sont audités.

Il faut signaler l'absence des états financiers audités de la société CEPENT. La SODIS détient une participation de 41.43% de son capital.

1.2 Objet des sociétés du Groupe SODIS SICAR

1.2.1 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 2020, 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 31/12/2020, des participations sur fonds propres SODIS SICAR pour un montant brut de **20 560 558 DT** (y compris la participation dans le capital de la SOPISUD pour 3 749 950 DT).

1.2.2 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 31/12/2020 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.

2. Périmètre et méthode de consolidation 2.1.Périmètre de consolidation

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

2.2. 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%.

2.3. 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 1^{er} janvier au 31 décembre.

3. Principes et méthodes comptables 3.1.Généralités

3.1.1 Référentiel comptable

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

3.1.2 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.

3.1.3 Monnaie de présentation

Les états financiers consolidés sont établis en Dinar Tunisien.

3.2 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.

3.2.1 Immobilisation 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.

3.2.2. Immobilisation corporelles

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 :

	SODIS SICAR	SOPISUD
Logiciels et site web	33,33%	33,33%
Construction*	2%	5%
Agencement et aménagement divers	10%	10%
Matériel de transport	20%	20%
MMB	20%	20%
Matériel informatique	33,33%	33,33%

*l'impact de différence de taux d'amortissement est jugé non significatif.

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

3.2.3.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 principale .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 ».

3.2.4 Autre 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.

3.2.5 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 31/12/2020 contre 46 453 DT au 31/12/2019.

<u>Désignation</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Immobilisation incorporelles	46 893	46 453
Dotation aux amortissements	-45 258	-43 597
TOTAL	1 635	2 857

NOTE 2- IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles brutes s'élèvent à 4 172 794 DT au 31/12/2020 contre 4 290 960 DT au 31/12/2019.

<u>Désignation</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Immobilisation corporelles	4 172 794	4 290 960
Dotation aux amortissements	-1 851 748	-1 783 750
Total	2 321 046	2 507 210

▪ Acquisitions de l'exercice :

Les investissements s'élèvent à la clôture de l'exercice 2020 à la somme de **7 483 dinars** et concernent les postes suivants :

<u>Désignation</u>	<u>Montant</u>
Logiciel	440
Matériels Informatiques	1 997
Petits matériels et outillages	524
I.A.Divers	1 882
Equipement de bureau	2 641
TOTAL	7 483

▪ Cessions Matériels de Transport /Saisie exécution :

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

NOTE 3- IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

Les immobilisations financières nettes s'élèvent à 19 708 105 DT au 31/12/2020 contre 19 300 645 DT au 31/12/2019.

Désignation	2020	2019
Participations	31 938 756	31 308 706
FINE 21/21	310 422	325 799
Prêts	116 192	119 521
Autres formes de participation	1 688 319	1 688 319
Total immobilisation financières brute	34 053 690	33 442 345
Provisions sur Participation	-14 345 585	-14 141 700
TOTAL	19 708 105	19 300 645

Au 31/12/2020 les participations sur fonds propres SODIS s'élèvent à 16 810 608 dinars détaillées comme suit :

N°	Projet/raison sociale	Participation SODIS	Sortie	Provisions Antérieures	Provisions 2020	Reprise sur Provision/	VCN 31/12/2020
1	Carrelage Moderne	280 000		280 000			0
2	SOGEM	110 000		110 000			0
3	Les Céramiques du Sud	600 000		175 000			425 000
4	Hôtelière ABIR	115 000		92 000			23 000
5	IDEAL FOOD	100 000		100 000			0
6	Hôtel YASMINA PARK	287 300		287 300			0
7	AB Communication	50 000		40 000			10 000
8	AMEN AGRICOLE	50 000		22 951		-3 000	30 049
9	Universitaire SALMA	80 000		80 000			0
10	Med Food	400 000		400 000			0
11	SOGEGAT	400 000		356 000			44 000
12	Hôtel DAKYANUS	150 000		150 000			0
13	EL IZDIHAR	35 000		920		-100	34 180
14	SAT FONCAGE	35 000		35 000			0
15	Biscuiterie DARBOUZ	90 000		56 694			33 306
16	Hôtel SOJAPROH	600 000		476 258			123 742
17	Hôtel Bavaria Beach	75 000		75 000			0
18	Call Med	140 000		140 000			0
19	SOTUTEC	18 000		0			18 000
20	Hôtel DAR ELKMAR	75 000		75 000			0
21	Hôtel BASSEM	100		0			100
22	HYPPOCAMPE CENTER	100 000		100 000			0
23	SOVAPO	65 000		65 000			0
24	MUTISERVICES	40 000		40 000			0
25	SOPEM SUD	300 000	-50 000	255 202		-255 202	250 000
26	ENNAJEH PLASTIC	15 000		15 000			0
27	STAR PLAST	60 000		60 000			0
28	SOCER	40 000		40 000			0
29	NOUR D'ENTREPOSAGE	36 000		23 124			12 876

30	SAHAR	140 000		140 000			0
31	SOFRIGA	45 000		45 000			0
32	JARDIN D'EDEN	120 000		120 000			0
33	TMC	58 000		58 000			0
34	CHAHTECH	100 000		100 000			0
35	SPAS	10 000		10 000			0
36	NOFASUD	350 000		350 000			0
37	USAV	40 000		40 000			0
38	PLATRIJO	150 000		150 000			0
39	HAMDI	20 000		20 000			0
40	AZUR	230 000		62 500			167 500
41	LELLA MERIAM	600 000		263 532	132 856		203 612
42	SERPSUD	100 000		100 000			0
43	SMEG	19 500		19 500			0
44	EL AMEL Agricole	29 000		28 625			375
45	Carrière BATITA	65 760		25 260			40 500
46	NADOS	118 500		118 500			0
47	ZITOUNA	500 000		400 000			100 000
48	ECOPLAST	66 000		24 750		-23 250	64 500
49	SOGEMAC	174 000		174 000			0
50	ALTUNISIA	76 000		60 800			15 200
51	Moderne Béton	280 000		280 000			0
52	SOTUMEX	134 000		134 000			0
53	FEED BACK LEADERS	119 000		119 000			0
54	Maghrébine des fruits	125 000		125 000		-26 637	26 637
55	Green Fruits	80 000		64 000			16 000
56	EL HAZEL FORAGE	65 000		65 000			0
57	Entrepôt GUOADRIA	59 000		26 885			32 115
58	Extras Carrelages	380 000		357 584			22 416
59	SOFAM SUD	280 000		280 000			0
60	EL GSOUR	140 000		75 000	65 000		0
61	JEMAA LOISIR	150 000		132 672			17 328
62	SUD SOIL	50 400		50 400			0
63	PLASTI SUD	17 000		17 000			0
64	ATTIJARI SICAR	176 400		0			176 400
65	Zone Franche ZARZIS	300 000		0			300 000
66	SIM SUD	245 000		245 000			0
67	LE GOLF des OASIS	350 000		350 000			0
68	CEPENT	145 000		145 000			0
69	IKDEM GESTION	149 900		149 900			0
70	IKDEM - Fonds d'Amorçage	250 000		250 000			0
71	SOCIK	60 000		60 000			0
72	Ciments de Bizerte	1 200 002		1 046 924		-42 783	195 861
73	POL.I.TECH GABES	949 000		666 114	85 001		197 885
74	CIT Médenine	150 000		28 528	1 162		120 310
75	Complexe INDIS &TECH TOZEUR	250 000		148 577		0	101 423
76	Complexe INDIS &TECH TOZEUR Aug	29 900		17 769		0	12 131
77	Blindage De Tunisie (BDT)	208 000		208 000			0

78	Med Fly School (MFS)	320 000		320 000		0
79	SODIT	174 000		0		174 000
80	SOPROBETON	500 000		0		500 000
81	SOSEP Kébili	50 000		50 000		0
82	BOUKHCHENA Entreposage	120 000		0		120 000
83	SUD POTASSE	400 000		0		400 000
84	Clinique ARRIAYA EL HASSANA	500 000		0		500 000
85	Autres participation (12 sociétés)**	183 180		183 180		0
86	Participation sur fond SODIS en instance de cession sur la Bourse (a)ci-dessus détaillée	912 666		666		912 000
TOTAL		16 860 608	-50 000	11 457 115	284 019	5 420 446

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>2020</u>	<u>2019</u>
Faïencerie orientale zarzis	763 808	763 808
Stifac tataouine*	0	263 444
Terrain ksiksi	147 065	146 795
Gramasud**	837 876	768 457
Total brute	1 748 749	1 942 504
Provision /dépréciation des stocks	-837 876	-768 457
Total nette	910 873	1 174 047

*La cession du local STIFAC Tataouine a eu lieu le 13/10/2020.

** Le solde 837 876 constaté en « stock GRAMASUD » se présente comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>Montant</u>
Solde 31/12/2019	768 457
Charges personnel 2020	65 201
Frais judiciaires et autres 2020	4 217
Solde 31/12/2020	837 875

NOTE 5-CLIENTS ET COMPTES RATTACHÉS

La valeur nette de la rubrique client et comptes rattachés au 31/12/2020 totalise 237 496 DT. Elle est ainsi détaillée :

<u>Désignation</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Clients – rétrocessions	155 298	159 910
Clients - prestations de services	34 547	5 165
Clients - produits non facturés	10 829	10 829
Clients - ordinaires	74 357	65 016
Clients - green fruit impayé	105 734	106 979
Clients - elksour impayé	327 014	385 776
Clients - dima la source impayé	33 988	33 988
TOTAL BRUT	741 767	767 663
Provisions / Clients	-504 271	-510 129
TOTAL NET	237 496	257 534

NOTE 6-AUTRES ACTIFS COURANTS

La valeur nette de cette rubrique au 31/12/2020 est 1 235 622 DT de contre 1 251 982 DT aux termes de l'exercice 2019. Elle est détaillée comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Fournisseurs – Débiteurs	0	9 318
Personnel et comptes rattachés	64 543	89 574
Etat – Impôts et Taxes	755 215	680 507
Autres Débiteurs Divers	367 590	293 301
Retenues de garantie	0	96 071
Produits à recevoir	2 494 338	2 457 750
Charges constatées d'avances	2 360	3 989
TOTAL BRUT	3 684 048	3 630 510
Provisions / autres actifs courants	-2 448 426	-2 378 528
TOTAL NET	1 235 622	1 251 982

NOTE 7- PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

La valeur nette de cette rubrique au 31/12/2020 est de 5 754 573 DT contre 6 208 513 DT à la clôture de l'exercice 2019.

<u>Désignation</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
PLACEMENT EN BOURSE	1 579 235	2 372 796
EMPRUNT NATIONAL	8 000	16 000
PLACEMENTS BANCAIRES	4 167 338	3 800 000
INTERET COURRU /PLACEMENT	0	19 717
TOTAL NET	5 754 573	6 208 513

NOTE 8- LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS

La liquidité et équivalent de liquidité totalisent la somme de 474 431 DT au 31/12/2020 contre 842 653 DT au 31/12/2019.

<u>Désignation</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
ATTIJARI BANK	0	2 628
ATTIJARI BANK / FOND SOCIAL	171	24 143
BLOCAGE	6 677	
BH	34 707	53 430
BH FSPME	461	7 562
STB	0	258 803
BNA	1 342	13 532
BNA CDC	872	202 119
COMPTE COURANT POSTAL	27 872	6 770
CAISSE	3	1 801
BANQUE BNA /TOZEUR SOPISUD	233 593	145 603
BANQUE BNA /KEBILI SOPISUD	0	4 952
BANQUE BNA /MEDENINE SOPISUD	168 117	22 389
COMPTE STB BANK SOPISUD	7 538	38 663
COMPTE BH BANK SOPISUD	2 705	63 563
CAISSE SOPISUD	492	138
Total Brut	484 550	846 095
Provisions	-10 119	-3 442
Total Net	474 431	842 653

NOTE 9- CAPITAUX PROPRES & PASSIFS

Le solde des capitaux propres avant affectation au 31/12/2020 est de 12 219 934 DT contre 13 056 366 DT au 31/12/2019.

<u>Capitaux propres</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Capital social	34 895 783	34 895 783
Réserve	258 794	258 794
Autres capitaux propres	1 086 479	1 092 962
Résultat reportés	-24 409 273	-18 422 971
Intérêts des minoritaires	1 106 392	1 218 099
Total capitaux propres avant résultat de l'exercice	12 938 175	19 042 667
Résultat net du groupe	-718 241	-5 986 300
Total des capitaux propres avant affectation	12 219 934	13 056 366

NOTE 10- PASSIFS NON COURANTS

A la date de clôture de l'exercice 2020, les passifs non courants du groupe de la société « SODIS-SICAR » s'élèvent à 13 641 902 DT, contre 13 243 189 DT au 31/12/2019.

Désignation	2020	2019
Fonds BEI	864 500	864 500
Fonds 21/21	313 502	328 878
Fonds FTI	6 121 870	5 641 870
Fonds Gérés	5 519 000	5 519 000
Provisions pour risque et charge	797 529	848 440
Dépôt et cautionnement	25 500	40 500
TOTAL	13 641 902	13 243 189

NOTE 11- FOURNISSEURS ET COMPTE RATTACHES

La rubrique fournisseurs et comptes rattachés totalisent la somme de 170 122 DT au 31/12/2020 contre 95 013 DT au 31/12/2019.

Désignation	2020	2019
Fournisseurs d'exploitation	2 325	0
Fournisseurs RG projet souk elahad	0	6 139
Fournisseurs RG projet Médenine	71 932	35 245
Fournisseurs RG projet hezwa	95 865	53 629
TOTAL	170 122	95 013

NOTE 12- AVANCES RECUES :

A la date de clôture de l'exercice 2020, les avances sur cession de participations totalisent 3 360 095 DT, contre 2 958 198 DT au 31/12/2019.

Désignation	2020	2019
FOND ELWIFACK LEASING		
CÉRAMIQUE DE SUD	60 000	60 000
ERRIYADA IMOOB	60 000	60 000
TOTAL (1)	120 000	120 000
FOND FTI		
SOTUTEC	27 000	27 000
TOTAL (2)	27 000	27 000
FOND BEI		
HÔTEL ABIR	23 000	23 000
SOJAPROH	123 742	123 742
TOTAL (3)	146 742	146 742
FOND SODIS		
AZUR	167 500	167 500
SOJAPROH	123 741	123 741
LES CÉRAMIQUE DE SUD	425 000	425 000

HÔTEL ABIR	23 000	23 000
AMEN AGRICOLE	30 049	27 049
SOEGAT	44 000	44 000
BISCUITERIE DABROUZ	33 306	33 306
AB COMMUNICATION	10 000	10 000
BASSEM	82 000	82 000
CARIÈRE BATITA	40 500	40 500
LELLA MARIEM	203 612	188 225
NOUR D'ENTREPOSAGE	12 876	12 876
EL EZDIHAR AGRICOLE	34 180	34 080
ENTREPÔT GOUADRIA	32 115	32 115
SERP SUD CCA1	24 198	24 198
AL TUNISIA	15 200	15 200
ECOPLAST	64 500	41 250
SOTUTEC	18 000	18 000
ZITOUNA	100 000	100 000
AMEL AGRICOLE	374	374
SOPEM SUD	250 000	44 798
HAZEL FORAGE	22 500	22 500
GREEN FRUITS	16 000	16 000
JEMAA LOISIRS	17 328	17 328
EXTREAS CARRELAGES	22 416	22 416
ENTREPÔT BOUKHCHANA	24 000	12 000
HYPPOCAMPE CENTER CCA	52 000	0
SOPROBETON	50 000	0
MAGHREBINE DES FRUITS SECS	26 637	0
SERCPLAST CCA	5 000	0
SERP SUD CCA1	9 320	0
TOTAL (4)	1 979 353	1 577 456
AVANCE SUR PARTICIPATION EN INSTANCE DE CESSIION EN BOURSE		
LES CÉRAMIQUE DE SUD	537 000	537 000
SOGENAS	100 000	100 000
GRAMASUD	100 000	100 000
MED INVEST	175 000	175 000
MED INVEST BEI	175 000	175 000
TOTAL (5)	1 087 000	1 087 000
TOTAL	3 360 095	2 958 198

NOTE 13- AUTRES PASSIFS COURANTS :

A la date de clôture de l'exercice 2020, les autres passifs courants totalisent 1 235 503 DT contre 2 192 675 DT au 31/12/2019.

<u>Désignation</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Avance clients SOPISUD	331 500	614 622
Fournisseurs	39 482	21 982
Personnels rémunérations	147 206	177 148
Etat – Impôts et Taxes	84 374	131 182
Associés – Dividendes à payer	109 054	109 054
Créditeurs Divers BEI	43 795	43 795
	289 209	915 170
Créditeurs divers		
Rémunération CAC	0	20 411
Organismes Sociaux	59 140	75 006
Charges à payer	131 744	72 014
Compte d'attente	0	1 428
Produits constatés d'avance	0	10 863
TOTAL	1 235 503	2 192 675

Etat de résultat consolidé

NOTE14- REVENUS DES TITRES DE PARTICIPATIONS :

Les revenus des titres de participations s'élèvent à 143 735 DT au 31/12/2020 et se détaillent comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>2020</u>
INTÉRÊTS DE RETARD	11 833
SOPROBETON	10 000
ENTREPOT BOUKHCHANA	5 296
SOPEM SUD	82 791
REVENUS 21-21	1 877
DIVIDENDES	31 938
TOTAL	143 735

NOTE15- REPRISE SUR PROVISIONS :

Les reprises sur provisions s'élèvent à 492 600 DT au 31/12/2020 et se détaillent comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>2020</u>
REPRISE SUR PROVISION DE PARTICIPATION	400 522
REPRISE SUR PROVISION POUR DEP/CREANCES	10 706
REPRISE SUR PROVISION POUR CONGES PAYES	22 422
REPRISE SUR PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES	58 950
TOTAL	492 600

NOTE16- PRODUIT DES PLACEMENTS :

Les produits des placements s'élèvent à 617 027 DT au 31/12/2020 et se détaillent comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>2020</u>
DIVIDENDES	20 132
PLUS VALUE LATENTES	80 890
PRODUIT NET SUR CESSION DES ACTIONS	130 304
INTÉRÊTS / PLACEMENTS	379 265
PLUS VALUE LATENTES SICAVs	6 436
TOTAL	617 027

NOTE17- REVENUS DES LOCATIONS

Les autres produits d'exploitation s'élèvent à 479 295 DT au 31/12/2020 et se détaillent comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>2020</u>
LOYER LOCAL KEBILI	46 348
LOYER LOCAL MEDENINE	17 301
LOYER LOCAL TOZEUR	55 646
VENTE LOCAL STIFAC	360 000
TOTAL	479 295

NOTE18- AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION :

Les autres produits d'exploitation s'élèvent à 142 319 DT au 31/12/2020 et se détaillent comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>2020</u>
FRAIS D'ÉTUDES	98 387
JETONS DE PRESENCE	19 538
PRIME PROJET MEDNINE 2 LOT 31	4 355
PRIME PROJET HEZWA 2	18 992
VENTE CAHIER DES CHARGES	100
SUBVENTIONS D'EXPLOITATION KARMA	947
TOTAL	142 319

NOTE19- CHARGES PERSONNELS

Les charges de personnel s'élèvent à 975 362 DT au 31/12/2020 et se détaillent comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>2020</u>
SALAIRES	622 125
CHARGES PATRONALES	124 926
SALAIRES ET COMPLEMENTS DE SALAIRES (SOPISUD)	178 696
HONORAIRES PDG (SOPISUD)	20 470
CHARGES SOCIALES LEGALES (SOPISUD)	29 145
TOTAL	975 362

NOTE 20- VARIATION DES STOCKS :

Cette rubrique présente un solde de 263 444 DT qui représente le coût d'acquisition du local situé à Tataouine « STIFAC », qui a fait l'objet d'un contrat de location-vente en 2010 avec un montant de 360 000 DT HTVA, et suite à l'achèvement du paiement de mensualité au cours de l'exercice 2020, la société a signé le contrat de vente définitif avec l'acquéreur ce qui nécessite une écriture de reclassement du stock par le compte charge et la constatation de chiffre d'affaires y afférent.

NOTE21- DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS :

Les dotations aux amortissements et aux provisions s'élèvent à 951 313 DT au 31/12/2020 et se détaillent comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>2020</u>
DOTATION AUX AMORTISSEMENTS	45 947
DOTATION AUX PROVISIONS	695 114
DOTATION IMMOBILISATION INCORP SOPISUD	162
DOTATION IMMOBILISATION CORP SOPISUD	140 671
DOTATION S PROVISION STOCKS SOPISUD	69 419
TOTAL	951 313

NOTE22- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATIONS :

Les autres charges d'exploitation s'élèvent à 320 683 DT au 31/12/2020 et se détaillent comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>2020</u>
STEG	8 200
SONEDE	709
FOURNITURE	2 874
CARBURANT (AVANTAGE EN NATURE)	18 152

CARBURANT (SERVICE)	1 744
TICKETS RESTAURANT	12 430
DIVERS	1 090
REDEVANCES POUR UTILISATION	7 211
LOCATIONS	911
Sous-traitance Générale	4 541
ENTRETIEN & RÉPARATION VOITURES	4 160
ENTRETIEN & RÉPARATION DIVERS	3 023
PRIMES D'ASSURANCE	3 650
PERSONNEL EXTERIEUR A L'ENTREPRISE	2 025
COMMISSAIRES AUX COMPTES & AVOCAT	37 175
PUBLICITE & PUBLICATIONS & RELA PUB	5 810
FRAIS CONSEILS ET ASSEMBLÉES	15 097
FORMATION	13 036
FRAIS DE DEPLACEMENT	2 652
BILLETTERIE ET AUTRES FRAIS DE DEPLACEMENT	3 996
RÉCEPTION ET RESTAURATION	1 387
HEBERGEMENT ET AUTRE FRAIS DE MISSION	1 793
FRAIS PTT & RAPIDE POSTE	632
FRAIS DE TÉLÉCOMUNICATION	6 178
SERVICES BANCAIRES & ASSIMILÉS	2 134
JETONS DE PRÉSENCE	59 625
TFP	12 661
FOPROLOS	6 330
TCL	646
DROITS D'ENREGISTREMENT ET TIMBRE ET AUTRE IMPOT ET TAXES	2 310
TAXES VÉHICULES	320
PÉNALITES	678
CHARGES COMMUNES SYNDICALES (SOPISUD)	0
CHARGES LOCATIVES ET DE COPROPRIETE (SOPISUD)	1100
ENTRETIENS ET REPARATIONS (SOPISUD)	1 732
PRIMES D'ASSURANCE (SOPISUD)	1 353
REMUNERATIONS D'INTERMEDIAIRES ET HONORAIRES (SOPISUD)	14 669
PUBLICITE PUBLICATIONS RELATIONS PUBLIQUES (SOPISUD)	931
DEPLACEMENT MISSIONSET RECEPTIONS (SOPISUD)	1 738
FRAIS POSTAUX ET TELECOMMUNICATIONS (SOPISUD)	2 913
SERVICES BANCAIRES ET ASSIMILES (SOPISUD)	412
DONS ET SUBVENTIONS (SOPISUD)	0
JETONS DE PRESENCE (SOPISUD)	36 188
IMPOTS ET TAXES (SOPISUD)	1972
CONTRIBUTION CSS (SOPISUD)	200
TFP (SOPISUD)	3 436
FOPROLOS (SOPISUD)	1 718
TCL (SOPISUD)	284
DROIT D'ENREGISTREMENT ET DE TIMBRE (SOPISUD)	11
TAXES SUR LES VEHICULES (SOPISUD)	180
ACHAT NON STOCKES MATIERE ET FOURNITURE (SOPISUD)	263

ACHAT DE FOURNITURES DE BUREAU (SOPISUD)	1 018
RESTAURANT ET TICKET RESTAURANT (SOPISUD)	4 570
SONEDE(SOPISUD)	127
CARBURANT (SOPISUD)	1 422
STEG(SOPISUD)	1 265
TOTAL	320 683

NOTE 23- PERTES ET MOINS VALUES BOURSIÈRES :

Les pertes et moins-values boursières s'élèvent à 163 825 DT au 31/12/2020 et se détaillent comme suit :

Désignation	2020
Pertes sur Cession des Actions	55 625
Moins-values Latente en Bourse	66 431
Frais sur titres	41 769
TOTAL	163 826

NOTE 24 - AUTRES GAINS ORDINAIRES :

Les autres gains ordinaires s'élèvent à 83 794 DT au 31/12/2020 et se détaillent comme suit :

Désignation	2020
Cessions d'immobilisations	50 861
Autres gains ordinaires	29 512
Autres gains ordinaires (SOPISUD)	2 176
Reprise sur provisions clients (SOPISUD)	1 245
TOTAL	83 794

NOTE 25- AUTRES PERTES ORDINAIRES :

Les autres pertes ordinaires s'élèvent à 130 460 DT au 31/12/2020 et se détaillent comme suit :

Désignation	2020
Perte sur affaire en contentieux (AFFAIRE MSADEK)	58 950
Charges divers ordinaires	43 256
Pertes nets divers (SOPISUD)	28 254
TOTAL	130 460

NOTE 26- PRODUITS DES PLACEMENTS :

Les produits des placements s'élèvent à 22 440 DT au 31/12/2020 et se détaillent comme suit :

Désignation	2020
Produit /prêt au personnels	543
Produit /placement	21 084
Produit /placement SICAVs	813
TOTAL	22 440

**RAPPORT D'AUDIT SUR LES ETATS FINANCIERS
CONSOLIDES DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020**

Messieurs les Actionnaires,

II. Rapport sur les états financiers consolidés

Opinion avec réserve

En exécution de la mission que vous avez bien voulu nous confier, nous avons effectué l'audit les états financiers consolidés du groupe **de la société de développement et d'investissement du sud** « **SODIS –SICAR** » qui comprennent le bilan consolidé au 31 Décembre 2020, 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 **30 643 731 TND** au 31 Décembre 2020, un déficit consolidé de l'exercice clos à cette date de **718 241 TND**, des capitaux propres consolidés avant affectation du résultat de l'exercice de **12 219 934 TND** au 31 Décembre 2020 et des flux de trésorerie négatifs affectés aux activités d'exploitation de **1 116 954 TND** pour l'exercice clos à cette date.

A notre avis, à l'exception de l'incidence du problème décrit dans la section « fondement de l'opinion avec réserves » de notre rapport, les états financiers consolidés ci-joints, présentent sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du groupe au 31 décembre 2020, ainsi sa performance et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément, aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Fondement de l'Opinion avec réserves

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

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

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion

Réserves

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

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

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

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

- 2- La société « SODIS SICAR S.A » ne procède pas au suivi des ratios réglementaires prévus par la réglementation en vigueur applicable aux sociétés d'investissement à capital risque.

Les risques liés à cette situation ne peuvent pas être estimés d'une façon fiable.

- 3- La société « SOPISUD » a procédé au paiement du prix d'acquisition d'un bureau (siège social) situé au 5ème étage de l'immeuble construit par la SIM SUD. Toutefois, la SOPISUD n'a pas encore obtenu une main levée partielle relative à l'hypothèque grevant cet immeuble. Ce qui nécessite la constatation d'une provision pour risque pour un montant de 155.214 DT.

Rapport d'activité du groupe

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

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

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

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

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

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités du conseil d'administration pour les états financiers consolidés

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

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

Responsabilités de l'auditeur pour des états financiers consolidés

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

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

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

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

III. Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires

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

Efficacité du système de contrôle interne du groupe

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

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

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

Le commissaire aux comptes

Mohamed salah BEN AFIA

ORGA AUDIT

