

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS

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

La Société de Développement et d'Investissement du Sud « SODIS - SICAR », publie ci-dessous, ses états financiers individuels arrêtés au 31 décembre 2024 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 13 Juin 2025. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes : Mr Monoom BEN AHMED (ORGA AUDIT).



**BILAN
ACTIFS
ARRETÉ AU 31 DÉCEMBRE 2024
(Exprimé en Dinar Tunisien)**

DÉSIGNATIONS	N	2 024	2 023	VARIATION
ACTIFS NON COURANTS				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles	N1	39 731	38 905	825
Moins : Amortissements		-39 014	-38 905	-109
		717	0	717
Immobilisations corporelles	N2	1 218 951	1 218 409	542
Moins : Amortissements		-717 675	-676 976	-40 699
		501 276	541 433	-40 157
Immobilisations financières	N3	37 505 981	38 140 541	-634 560
Moins : Provisions		-17 727 941	-17 181 531	-546 410
		19 778 040	20 959 010	-1 180 970
Total des actifs immobilisés		20 280 033	21 500 443	-1 220 410
Autres actifs non courants		0	0	0
TOTAL ACTIFS NON COURANTS		20 280 033	21 500 443	-1 220 410
ACTIFS COURANTS				
Clients et comptes rattachés	N4	83 083	314 299	-231 216
Moins: Provisions		-30 901	-160 130	129 229
Moins: Produits réservé		-46 275	-40 275	-6 000
		5 907	113 894	-107 987
Autres actifs courants	N5	3 899 094	3 732 697	166 397
Moins: Provisions		-2 694 774	-2 659 497	-35 277
		1 204 320	1 073 200	131 120
Placements et autres actifs financiers	N6	3 649 653	5 432 709	-1 783 056
Liquidités et équivalents de liquidités	N7	31 228	479 018	-447 789
Moins: Provisions		-2 242	-2 242	0
		28 986	476 776	-447 789
TOTAL ACTIFS COURANTS		4 888 866	7 096 578	-2 207 712
TOTAL ACTIFS		25 168 900	28 597 022	-3 428 122



BILAN
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS
ARRÊTÉ AU 31 DÉCEMBRE 2024
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	N	2024	2023	VARIATION
Capitaux Propres et Passifs				
Capitaux propres	N8			
Capital social		34 895 783	34 895 783	0
Réserves		258 794	258 794	0
Autres capitaux propres		1 059 983	1 067 365	-7 382
Résultats reportés		-26 808 629	-25 815 310	-993 319
Amortissements différés		-626 025	-583 537	-42 488
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		8 779 905	9 823 095	-1 043 190
Résultat de l'exercice	N12	-1 209 501	-1 035 807	-173 694
Total des capitaux propres avant affectation		7 570 404	8 787 288	-1 216 884
PASSIFS NON COURANTS	N9			0
Fond BEI		417 000	864 500	-447 500
Fond 21-21		298 492	300 575	-2 083
Provisions pour risque et charge		805 895	859 854	-53 959
FOPRODI		5 977 870	6 121 870	-144 000
FOND GEERES		5 519 000	5 519 000	0
Total des passifs non courants		13 018 257	13 665 799	-647 542
PASSIFS COURANTS				
Avance sur cession des participations	N10	4 029 711	4 215 619	-185 908,090
Autres passifs courants	N11	550 527	1 928 316	-1 377 789
Concours bancaires et autres passifs financiers		0	0	0
Total des passifs courants		4 580 238	6 143 935	-1 563 697
Total des passifs		17 598 495	19 809 734	-2 211 238
Total des capitaux propres et des passifs		25 168 900	28 597 022	-3 428 122



ÉTAT DE RÉSULTAT
ARRÊTÉ AU 31 DÉCEMBRE 2024
(Exprimé en Dinar Tunisien)

DÉSIGNATIONS	N	2024	2023	VARIATION
Produits d'exploitation				
Revenus des titres de participations		168 221	171 629	-3 408
Reprise sur Provisions		420 748	161 837	258 911
Produits de placement		437 103	480 782	-43 679
Autres Produits d'exploitation		146 198	135 921	10 277
Total des produits d'exploitation	N13	1 172 270	950 168	222 101
Charges d'exploitation				0
Charges de personnel		1 066 270	999 185	67 085
Dotation aux amortissements et provision		847 771	716 941	130 830
Autres charges d'exploitation		234 024	261 063	-27 039
Perte et Moins-value Boursier		11	9 406	-9 395
Réduction de valeur		0	0	0
Total des charges d'exploitation	N14	2 148 076	1 986 594	161 481
Résultat d'exploitation		-975 806	-1 036 426	60 620
Charges financières nettes	N15	-231 191	0	-231 191
Autres gains ordinaires	N16	358	2 040	-1 682
Autres pertes ordinaires	N17	-3	-6	3
Transfert des charges		0	1 000	-1 000
Résultat des activités ordinaires avant impôt		-1 206 642	-1 033 392	-173 251
Impôt sur les bénéfices		-2 359	-1 916	-443
Résultat des activités ordinaires après impôt		-1 209 001	-1 035 307	-173 694
Eléments extraordinaires (Gains/Pertes)	N17	-500	-500	0
Résultat net de l'exercice	N12	-1 209 501	-1 035 807	-173 694
Résultat net de l'exercice		-1 209 501	-1 035 807	-173 694
Effets des modifications comptables (net d'impôt)				0
Résultats après modifications comptables		-1 209 501	-1 035 807	-173 694



ETAT DES FLUX DE TRÉSORERIE 2024
ARRETÉ AU 31 DÉCEMBRE 2024
 (Exprimé en Dinar Tunisien)

DÉSIGNATION	2024	2023	VARIATION
Flux d'exploitation			
. Résultat net	-1 209 501	-1 035 807	-173 694
Ajustements pour :			0
. Amortissements et provisions	847 771	716 941	130 830
Variation des :			0
. Créances	231 216	-59 733	290 949
. Autres actifs	-160 397	-256 965	96 568
. Fournisseurs et autres dettes	-1 377 789	302 708	-1 680 496
. Reprise sur provision nette des provisions sur congés payés	-408 464	-161 837	-246 627
			0
Flux de trésorerie d'exploitation	-2 077 164	-494 692	-1 582 472
Flux d'investissement			0
. Décaissements affectés à l'acq. D'imm. Corporelles et incorporelles	-1 368	-517	-851
. Encaissements provenant de la cession d'imm. Corporelles et incorporelles	0	54 469	-54 469
. Décaissements affectés à l'acq. D'imm. Financières	-811 000	-30 000	-781 000
. Encaissements provenant de la cession d'imm. Financières	1 445 560	24 135	1 421 425
Flux de trésorerie d'investissement	633 192	48 087	585 105
Flux de financement			0
. Encaissements libération du capital			0
. Encaissements des avances sur cession des participations	1 149 092	282 900	866 192
. Décaissements des avances sur cession des participations	-1 335 000	0	-1 335 000
. Encaissements /BEI/FOP/FNE/CDC/FSPME	0	0	0
. Décaissements/FNE	-7 382	-3 217	-4 165
. Décaissements FOPRODI	-144 000	0	-144 000
. Décaissements BEI/FOND WIFAK/CDC/FSPME	-447 500	0	-447 500
. Décaissement sur fonds social	-2 083	-6 526	4 443
Flux de trésorerie de financement	-786 874	273 157	-1 060 031
VARIATION DE TRESORERIE	-2 230 846	-173 449	-2 057 397
. Trésorerie au début	5 911 727	6 085 175	-173 449
. Trésorerie à la fin	3 680 881	5 911 727	-2 230 846

**Notes aux états Financiers
SODIS SICAR-31/12/2024**



1. Présentation et régime fiscal de la société :

1.1. Présentation de la société :

La société « SODIS SICAR » est une société d'investissement à capital risque de droit tunisien créée en 1996. Au 31 Décembre 2024, le montant du capital libéré s'élève à 34 895 783 Dinars.

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

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

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

1.2. Avantages fiscaux de la SODIS SICAR :

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

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

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

A ce titre, la déduction est :

- Totale et quelle que soit la durée de détention des actions et, ou des parts sociales si l'avantage fiscal au titre du réinvestissement a été accordé préalablement à l'intervention de la SICAR ;
- Limitée à 50% du montant de la plus-value si l'avantage fiscal a été accordé postérieurement à l'intervention de la SICAR et si la cession ou la rétrocession intervient après l'expiration des cinq années suivant l'année de la souscription ou de l'acquisition des titres ;



Les états financiers au 31 décembre 2024 – SODIS SICAR SA

- Déduction des plus-values provenant de la cession des actions cotées à la Bourse de valeurs Mobilières de Tunis :
 - Acquisées ou souscrites avant le 1er janvier 2011,
 - Acquisées ou souscrites à partir du 1er janvier 2011 : lorsque la cession intervient après l'expiration de l'année suivant celle de leur acquisition ou de leur souscription.

2. Conventions et méthodes comptables :

2.1. Note sur le respect des normes comptables Tunisiennes :

Les états financiers relatifs à la période allant du 1^{er} Janvier 2024 au 31 Décembre 2024, ont été établis conformément aux dispositions des normes comptables Tunisiennes telles que définies par la loi 96-112 et le décret 96-2459 du 30 Décembre 1996.

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

Les états financiers ont été préparés par référence à l'hypothèse de continuité de l'exploitation ainsi qu'aux conventions comptables de base et notamment :

- Convention du coût historique ;
- Convention de la périodicité ;
- Convention de rattachement des charges aux produits ;
- Convention de prudence ;
- Convention de permanence des méthodes.

Les états financiers arrêtés au 31 Décembre 2024 couvrent la période allant du 1^{er} Janvier 2024 au 31 Décembre 2024.

2.2.1. Immobilisations corporelles et incorporelles :

Les immobilisations corporelles et incorporelles de la société « SODIS SICAR » sont enregistrées à leur coût d'acquisition TTC et sont amorties linéairement selon les taux suivants :

Immobilisations corporelles

- Matériels de transport : 20%
- Mobiliers et matériels de bureaux : 10%



Les états financiers au 31 décembre 2024 – SODIS SICAR SA

- Agencements, Aménagements et Installations : 10 %
- Matériels Informatiques : 33%
- Bâtiments : 5%

Immobilisations incorporelles

- Logiciels 33,33%

2.2.1. Immobilisations Financières :

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



NOTE 1- IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

La valeur brute des immobilisations incorporelles a connu une variation positive de 825 DT cours de l'exercice :

<u>Désignation</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>Variation</u>
Immobilisation incorporelles	39 731	38 905	825
Dotation aux amortissements	-39 014	-38 905	-109
TOTAL	717	0	717

NOTE 2- IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles brutes ont connu une augmentation de **542 DT** passant de **1 218 409 DT** au 31/12/2023 à **1 218 951 DT** à la clôture de l'exercice 2024.

<u>Désignation</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>Variation</u>
Immobilisation corporelles	1 218 951	1 218 409	542
Dotation aux amortissements	-717 675	-676 976	-40 699
Total	501 276	541 433	-40 157

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

- Acquisitions de l'exercice :

<u>Désignation</u>	<u>Montant</u>
Logiciel	825
Matériels Informatiques	542
TOTAL	1 368

- Dotation de l'exercice 2024 :

Les dotations aux amortissements de l'exercice 2024 sont de **40 808 DT**.



Les états financiers au 31 décembre 2024 – SODIS SICAR SA

Amortissements 2024 :

Le tableau ci-après, retrace les différents mouvements des immobilisations corporelles et incorporelles intervenues au cours de l'exercice 2024 en valeurs brutes et en amortissements.

Unité : en Dinars

Désignations	IMMOBILISATIONS				AMORTISSEMENTS				
	V. Brutes	Acquisitions	Cessions	V. Brutes	Amort.	Cessions	Dotations	Ammort	V.C.N
	01/01/2024	2024	2024	31/12/2024	Antérieurs	2024	2024	cumm	31/12/2024
Immobilisations incorporelles	38 905	825	-	39 731	38 905	-	109	39 014	717
Logiciels	38 905	825	-	39 731	38 905	-	109	39 014	717
Immobilisations corporelles	1 218 409	542	0	1 218 951	676 976	-	40 699	717 675	501 276
Constructions	674 656	0	0	674 656	200 274	0	13 373	213 646	461 009
Matériels informatiques	129 138	542	0	129 680	108 593	0	12 332	120 925	8 755
Matériels de transport	144 152	0	0	144 152	115 780	0	10 400	126 180	17 972
Equipements de bureau	91 889	0	0	91 889	91 327	0	541	91 868	21
A.A.I construction	82 367	0	0	82 367	73 070	0	841	73 911	8 456
Install. Amé. Agence. Divers	94 614	0	0	94 614	86 340	0	3 212	89 552	5 062
Petits Outillages	1 592	0	0	1 592	1 592	0	0	1 592	0
TOTAL	1 257 314	1 368	0	1 258 682	715 881		40 808	756 689	501 993





NOTE 3- IMMOBILISATIONS FINANCIÈRE

Les immobilisations financières brutes s'élèvent à **37 505 981 DT** au 31/12/2024, contre **38 140 541 DT** au 31/12/2023, enregistrant une diminution de **634 560 DT**.

<u>Désignation</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>Variation</u>	
Participations	35 424 406	36 059 406	-635 000	(1)
FINE 21/21	295 412	297 495	-2 083	(2)
PRETS FS	78 844	76 321	2 523	(3)
PRÊT ENNAJAH	19 000	19 000	0	(4)
Autres formes de participation	1 688 319	1 688 319	0	(5)
Total immobilisation financières brute	37 505 981	38 140 541	-634 560	
Provisions sur Participation	-17 693 575	-17 147 164	-546 410	(6)
Provision Prêt Personnel	-15 367	-15 367	0	
Autres Provisions	-19 000	-19 000	0	
TOTAL	19 778 040	20 959 010	-1 180 970	

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

<u>Désignation</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>Variation</u>	
Participation sur fonds propres SODIS	18 890 592	19 375 592	-485 000	(a)
Participation sur fonds propres SODIS en instance de cession sur bourse	1 006 666	912 666	94 000	(a)
Participation CCA	3 295 278	2 795 278	500 000	(b)
Participation sur fonds gérés ELWIFACK Leasing	610 000	610 000	0	
Participation sur fonds FOPRODI	5 977 870	6 121 870	-144 000	(C)
Participation sur fonds BEI	440 000	1 040 000	-600 000	
Participation sur fonds BEI en instance de cession en bourse	175 000	175 000	0	
Participation sur fonds CDC	3 369 000	3 369 000	0	(d)
Participation sur fonds FSPME	1 660 000	1 660 000	0	
TOTAL	35 424 406	36 059 406	-635 000	

a. Participation sur fonds propres SODIS :

N°	Projet/raison sociale	Participation SODIS	Sortie 2024	Provisions Antérieures 2024	Provisions 2024	Reprise sur Provision 2024	Cumul Provisions 31/12/2024	VCN 31/12/2024	AVANCE SUR CESSION 2024	VN
1	Carrelage Moderne	280 000		280 000			280 000	0	0	0
2	SOGEM	110 000		110 000			110 000	0	0	0
3	Les Céramiques du Sud	600 000		175 000			175 000	425 000	425 000	0
4	Hôtelière ABIR	115 000		92 000			92 000	23 000	23 000	0
5	IDEAL FOOD	100 000		100 000			100 000	0	0	0
6	AB Communication	50 000		24 600		-3 500	21 100	28 900	25 400	3 500
7	AMEN AGRICOLE	50 000		236		-236	0	50 000	49 764	236
8	Universitaire SALMA	80 000		0			0	80 000	80 000	0
9	Med Food	400 000		400 000			400 000	0	0	0
10	SOGEGAT	400 000		0			0	400 000	400 000	0
11	Hôtel DAKYANUS	150 000		150 000			150 000	0	0	0
12	EL IZDIHAR	35 000		820			820	34 180	34 180	0
13	SAT FONCAGE	35 000		35 000			35 000	0	0	0
14	Biscuiterie DARBOUZ	90 000		56 694			56 694	33 306	33 306	0
15	Hôtel SOJAPROH	0	-600 000	176 154		-176 154	0	0	0	0
16	Hôtel Bavaria Beach	75 000		75 000			75 000	0	0	0
17	Call Med	140 000		140 000			140 000	0	0	0
18	Hôtel DAR ELKMAR	75 000		75 000			75 000	0	0	0
19	Hôtel BASSEM	100		100			100	0	0	0
20	HYPPOCAMPE CENTER	100 000		100 000			100 000	0	0	0
21	SOVAPO	65 000		65 000			65 000	0	0	0
23	ENNAJEH PLASTIC	15 000		0			0	15 000	15 000	0
24	STAR PLAST	60 000		60 000			60 000	0	0	0
25	SOCER	40 000		40 000			40 000	0	0	0
26	NOUR D'ENTREPOSAGE	36 000		23 124			23 124	12 876	12 876	0
N°	Projet/raison sociale	Participation	Sortie	Provisions	Provisions	Reprise	Cumul	VCN	AVANCE	VN



Les états financiers au 31 décembre 2024 – SODIS SICAR SA

	SODIS	2024	Antérieures 2024	2024	sur Provision 2024	Provisions 31/12/2024	31/12/2024	SUR CESSION 2024	
27 SAHAR	140 000		140 000			140 000	0	0	0
28 SOFRIGA	0	-45 000	0			0	0	0	0
29 JARDIN D'EDEN	120 000		120 000			120 000	0	0	0
30 TMC	58 000		58 000			58 000	0	0	0
31 CHAHTECH	100 000		100 000			100 000	0	0	0
32 SPAS	10 000		10 000			10 000	0	0	0
33 NOFASUD	350 000		350 000			350 000	0	0	0
34 USAV	40 000		40 000			40 000	0	0	0
35 PLATRIJO	150 000		150 000			150 000	0	0	0
36 HAMDI	20 000		20 000			20 000	0	0	0
37 AZUR	230 000		62 500			62 500	167 500	167 500	0
38 LELLA MERIAM	600 000		269 700			269 700	330 300	330 300	0
39 SERPSUD	100 000		100 000			100 000	0	0	0
40 SMEG	19 500		19 500			19 500	0	0	0
41 EL AMEL Agricole	29 000		28 625			28 625	375	374	1
42 Carrière BATITA	65 760		25 260			25 260	40 500	40 500	0
43 NADOS	118 500		118 500			118 500	0	0	0
44 ZITOUNA	500 000		400 000			400 000	100 000	100 000	0
45 ECOPLAST	66 000		0			0	66 000	66 000	0
46 SOGEMAC	174 000		174 000			174 000	0	0	0
47 ALTUNISIA	76 000		60 800			60 800	15 200	15 200	0
48 Moderne Béton	280 000		280 000			280 000	0	0	0
49 SOTUMEX	134 000		134 000			134 000	0	0	0
50 FEED BACK LEADERS	119 000		119 000			119 000	0	0	0
51 Green Fruits	80 000		64 000			64 000	16 000	16 000	0
52 EL HAZEL FORAGE	65 000		65 000			65 000	0	0	0
53 Entrepôt GUOADRIA	59 000		26 885			26 885	32 115	32 115	0
54 Extras Carrelages	380 000		357 584			357 584	22 416	22 416	0
55 SOFAM SUD	280 000		280 000			280 000	0	0	0
56 EL GSOUR	140 000		131 000			131 000	9 000	9 000	0
57 JEMAA LOISIR	150 000		132 672			132 672	17 328	17 328	0
58 SUD SOIL	50 400		50 400			50 400	0	0	0
59 PLASTI SUD	17 000		17 000			17 000	0	0	0
60 ATTIJARI SICAR	176 400		0			0	176 400	0	176 400
61 Zone Franche ZARZIS	600 000		0			0	600 000	0	600 000
62 SIM SUD	245 000		245 000			245 000	0	0	0
63 LE GOLF des OASIS	350 000		350 000			350 000	0	0	0
64 CEPENT	145 000		145 000			145 000	0	0	0
65 IKDEM GESTION	149 900		149 900			149 900	0	0	0
66 IKDEM - Fonds d'Amorçage	250 000		250 000			250 000	0	0	0
67 SOPISUD	3 749 950		2 418 718			2 418 718	1 331 232	0	1 331 232
68 SOCIK	60 000		60 000			60 000	0	0	0
69 Ciments de Bizerte	1 200 002		1 108 072	45 287		1 153 359	46 643	0	46 643
70 POL.I.TECH GABES	949 000		876 697	72 303		949 000	0	0	0
71 CIT Médenine	150 000		150 000			150 000	0	0	0
72 Complexe INDIS &TECH TOZEUR	279 900		245 640			245 640	34 260	0	34 260
73 Blindage De Tunisie (BDT)	208 000		208 000			208 000	0	0	0
74 Med Fly School (MFS)	320 000		320 000			320 000	0	0	0
75 SODIT	174 000		0			0	174 000	0	174 000
76 SOPROBETON	500 000		233 900	25 800		259 700	240 300	100 000	140 300
77 SODEP Kébili	50 000		50 000			50 000	0	0	0
78 BOUKHCHEHA Entreposage	120 000		84 000			84 000	36 000	36 000	0
79 SUD POTASSE	400 000		292 000	41 840		333 840	66 160	0	66 160
80 Clinique ARRIAYA EL HASSANA	500 000		500 000			500 000	0	0	0
81 Comptoire Glace Alimentaire	108 000		0	30 125		30 125	77 875	20 000	57 875
82 Autres participation (12 sociétés)**	183 180		183 180			183 180	0	0	0
83 STE DE GESTION ET D'EXP ZFACL BENGUERDANE	200 000								0
84 Participation sur fond SODIS en instance de cession sur la Bourse (a)ci-dessus détaillée	1 006 666		666			666	1 006 000	952 000	54 000
TOTAL	19 897 258	-645 000	13 953 927	215 355	-179 890	13 989 393	5 707 865	3 023 260	2 684 606
SOLDE *	18 890 592								



Les états financiers au 31 décembre 2024 – SODIS SICAR SA

b. Financement CCA :

Les financements en Compte Courant Associés s'élèvent au 31/12/2024 à **3 295 278 DT**. Ils sont détaillés comme suit :

Unité : en Dinars

N°	Projet/raison sociale	Participation SODIS	Provisions Antérieures	Provisions 2024	Reprise sur Provision	Cumul Provisions 31/12/2024	VCN 31/12/2024	MT PAYE EN PRINC	VN
1	CARRELAGE MODERNE	170 000	170 000			170 000	0		0
2	LES CERAMIQUES DU SUD	200 000	159 125			159 125	40 875	40 875	0
3	HOTEL BASSEM	200 000	118 000			118 000	82 000	82 000	0
4	HOTEL BASSEM	200 000	200 000			200 000	0		0
5	HYPPOCAMPE CENTER	300 000	180 000		26 200	153 800	146 200	120 000	26 200
6	SERCPLAST	20 000	5 378		1 000	4 378	15 623	14 623	1 000
7	TMC	30 000	30 000			30 000	0		0
8	NOFASUD	130 278	130 278			130 278	0		0
9	SERPSUD	40 000	15 802			15 802	24 198	24 198	0
10	FEED BACK LEADERS	65 000	65 000			65 000	0	0	0
11	EL HAZEL FORAGE	95 000	72 500			72 500	22 500	22 500	0
12	CEPENT	35 000	35 000			35 000	0		0
13	ELGSOUR (CCA 2015)	135 000	135 000			135 000	0		0
14	SERP SUD (CCA 2015)	110 000	100 680			100 680	9 320	9 320	0
15	SOCIK	130 000	130 000			130 000	0		0
16	IKDAM GESTION (CCA 2017)	15 000	15 000			15 000	0		0
17	SUDPOTASSE CCA	250 000	0			0	250 000	250 000	0
18	SIPS	200 000	80 000	120 000		200 000	0		0
19	SOPISUD 2024	500 000	0			0	500 000	0	500 000
20	ENTREPOT BOUKHCHANA	120 000	60 000	60 000		120 000	0		0
21	SUDPOTASSE CCA 2022	350 000	70 000	280 000		350 000	0		0
	TOTAL	3 295 278	1 771 763	460 000	27 200	2 204 563	1 090 716	563 516	527 200

c. Participation sur fonds FOPRODI :

Les participations sur le fonds **FOPRODI** s'élèvent au 31/12/2024 à **5 977 870 DT**. Ces participations sont détaillées comme suit :

N°	Projet/raison sociale	Participation
1	IDEAL FOOD	115 650
2	SOVAPO	147 000
3	SOCER	88 000
4	NOUR D'ENTREPOSAGE	100 000
5	SAHAR	105 000
6	JARDIN D'EDEN	144 000
7	TMC	27 000
8	HAMDI	13 500
9	CARRIERE BATITA	233 640
10	ECOPLAST	132 000
11	SOGEMAC	174 000
12	GREEN FRUITS	76 000
13	ENTREPOT GOUADRIA	164 000
14	EXTRAS CARRELAGES	900 000
15	SOFAM SUD	378 000
16	EL GSOUR	247 200
17	SUD SOIL	151 200
18	PLASTI SUD	56 880
19	BLINDAGE DE TUNISIE	520 800
20	MFS	564 000
21	SOPROBETON	416 000
22	BOUKHCHENA D'ENTREPOSAGE	120 000
23	ROYALPLAST	324 000
24	SIPS	300 000
25	SBV	480 000
	TOTAL	5 977 870



Les états financiers au 31 décembre 2024 – SODIS SICAR SA

d. Participation sur fonds CDC :

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

<u>Désignation</u>	<u>2024</u>
CIT MEDENINE	400 000
SUDPOTASSE	1 000 000
ROYAL PLAST	324 000
ERRIAYA EL HASSANA	500 000
SIPS	200 000
SIPS (CCA)	250 000
SBV	495 000
SBV (CCA)	200 000
TOTAL	3 369 000

(2) La variation du compte 21/21 s'élève à **2 083 DT**. Il s'agit du remboursement de l'exercice.

<u>Désignation</u>	<u>Montant</u>
Remboursement 2024	2 083
Total	2 083

(3) La variation du compte Prêt au Personnel s'élève à **2 523 DT** détaillé comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>Montant</u>
Prêt FS	17 000
Reclassement - un an 2024	-14 477
TOTAL	2 523

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

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

<u>N°</u>	<u>Projet/raison sociale</u>	<u>Participation SODIS</u>	<u>Provisions 2024</u>	<u>Reprise 2024</u>	<u>Cumul Provisions 31/12/2024</u>	<u>VCN 31/12/2024</u>
1	Ciments de Bizerte	200 365	10 829	0	189 211	11 154
2	BTEI	1 487 954	67 356	0	1 310 448	177 506
	TOTAL	1 688 319	78 185	0	1 499 659	188 660

(6) La variation des provisions sur les participations est de **546 410 DT** se détaille comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>Montant</u>
Dotation 2024	753 500 (5.1)
Reprise 2024	-207 090 (5.2)
Total	546 410

5.1- La dotation de l'exercice s'élève à **753 500 DT** détaillée comme suit :

<u>Projet/raison sociale</u>	<u>Dotations 2024</u>
BTEI	67 356
CIMENT DE BIZERTE	56 116
POLE GABES	72 303
CGA	30 125
Entrepôt BOUKHCHANA CCA	60 000
SIPS CCA	120 000
SUDPOTASSE	41 800
SUDPOTASSE CCA	280 000
SOPROBETON	25 800
TOTAL	753 500

Les états financiers au 31 décembre 2024 – SODIS SICAR SA



5.2- La Reprise sur provisions calculé à 207 090 DT et se détaille comme suit :

<u>Projet/raison sociale</u>	<u>Reprise sur Provision 2024</u>
AB Communication	3 500
AMEN AGRICOLE	236
ENNAJEH PLASTIC CCA	1 000
HYPPOCAMPE CENTER CCA	26 200
SOJAPROH	176 154
TOTAL	207 090

NOTE 4 -CLIENTS ET COMPTES RATTACHÉS

La rubrique « clients compte rattachés » au 31/12/2024 est détaillée comme suit :

<u>Désignation</u>		<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>Variation</u>
Clients – rétrocessions	(1)	15 944	226 734	-210 790
Clients - prestations de services	(2)	10 129	33 512	-23 383
Clients - produits non facturés	(3)	10 829	10 829	0
Clients – intérêt échus CCA	(4)	46 181	43 224	2 957
TOTAL BRUT		83 083	314 299	-231 216
Provisions / Clients		-30 901	-160 130	129 229
Produits Réservés	(5)	-46 275	-40 275	-6 000
TOTAL NET		5 907	113 894	-107 987

(1) Clients – rétrocessions

Le solde au 31/12/2024 s'élève à 15 944 DT ainsi détaillé :

<u>Antériorité</u>	<u>Désignation</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>Variation</u>	<u>Provisions Antérieures</u>	<u>Provisions et reprise 2024</u>	<u>VCN 31/12/2024</u>
Antérieure	Hôtel ABIR	9 285	9 285	0	9 285	0	0
Antérieure	AZUR	3 315	3 315	0	3 315	0	0
2014	SOJAPROH	0	53 408	-53 408	53 408	-53 408	0
2014	SOJAPROH	0	75 822	-75 822	75 822	-75 822	0
2015	ALTUNISIA	3 344	3 344	0	3 344	0	0
2023	SOFRIGA	0	81 561	-81 561	0	0	0
TOTAL		15 944	226 734	-210 790	145 173	-129 229	0

(2) Clients - prestations de services

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

<u>Désignation</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>Variation</u>	<u>Provisions Antérieures</u>	<u>Provisions et reprise 2024</u>	<u>VCN 31/12/2024</u>
SAT FONCAGE	385	385	0	385	0	0
HOTEL BAVARIA	1 651	1 651	0	1 651	0	0
CALL MED	1 000	1 000	0	1 000	0	0
Commission d'étude et d'engagement SOBEF	1 093	1 093	0	1 093	0	0
Commission FSPME 2023	0	29 383	-29 383	0	0	0
Commission Zone LO BENGUERDENE	6 000	0	6 000	0	0	0
TOTAL	10 129	33 512	-23 383	4 129	0	0

(3) Clients – produit non facturés

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

(4) Clients – intérêts échus CCA

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



<u>Antériorité</u>	<u>Désignation</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>Variation</u>	<u>Provisions Antérieures</u>	<u>Provisions et reprise 2024</u>	<u>VCN 31/12/2024</u>
2023	SIPS CCA échéance 07/11/2021	11 867	11 867	0	0	0	11 867
2023	SIPS CCA pénalité de retard échéance 07/11/2021	6 383	6 383	0	0	0	6 383
2023	SIPS CCA échéance 07/05/2022	10 214	10 214	0	0	0	10 214
2023	SIPS CCA pénalité de retard échéance 07/05/2022	4 056	4 056	0	0	0	4 056
2023	SIPS CCA échéance 07/11/2022	8 900	8 900	0	0	0	8 900
2023	SIPS CCA pénalité de retard échéance 07/11/2022	1 678	1 678	0	0	0	1 678
2023	ENNAJEH PLASTIQUE CCA	127	127	0	0	0	127
2024	SBV intérêt de retard échéance 29/10/2023	2 957	0	2 957	0	0	2 957
TOTAL		46 181	43 224	2 957	0	0	46 181

(5) Clients – Produits Réservé :

Ce montant présente les intérêts des échéances SIPS constatés en 2023 et la commission d'étude « zone logistique Benguerdene » constatés en 2024 non encore réglés.

NOTE 5 -AUTRES ACTIFS COURANTS

La valeur nette de cette rubrique au 31/12/2024 est de **1 204 320 DT** de contre **1 073 200 DT** aux termes l'exercice 2023, enregistrant une augmentation de **131 120 DT**, détaillée comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>Variation</u>
Fournisseurs - Débiteurs	54 469	54 469	0
Personnel et comptes rattachés	(1) 65 156	45 917	19 238
Etat – Impôts et Taxes	(2) 869 899	815 653	54 246
Autres Débiteurs Divers	(3) 530 991	493 792	37 199
Produits à recevoir	(4) 2 376 942	2 321 591	55 351
Charges constatées d'avances	1 638	1 275	363
Total Brut	3 899 094	3 732 697	166 397
Provisions / autres actifs courants	(5) -2 640 305	-2 605 028	-35 277
Provisions / Avance Fournisseurs	(5) -54 469	-54 469	0
Total Net	1 204 320	1 073 200	131 120

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

(2) Le solde de la rubrique « Etat-Impôts et Taxes » au 31/12/2024 s'élève à **869 899 DT** correspond au report de l'IS détaillé comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>2024</u>
Report IS 31/12/2023	815 653
RS Opéré sur la société	54 178
Total	869 831
Liquidation IS 2024	2 359
Report IS 31/12/2023	867 472
Report TVA	2 427
Etat – Impôts et Taxes	869 899



Les états financiers au 31 décembre 2024 – SODIS SICAR SA

- (3) Le solde du compte « Autres Débiteurs Divers » s'élève à **530 991 DT** au 31/12/2024 se détaillant comme suit :

<u>Désignation</u>		<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>Variation</u>
NOFASUD	(a)	39 043	39 043	0
EL WIFACK LEASING		18 175	18 175	0
PERSONNEL DETACHÉS		2 421	2 421	0
SODINO/SIDCO/FRDCM	(b)	86 002	85 830	172
STIM		240	240	0
DEBITEURS ET CREDITEURS DIVERS	(c)	55 785	55 785	0
SIM SUD		23 998	22 147	1 851
CRED/DEB DJERBA THERMALISME	(d)	9 582	9 582	0
CRED/DEB MED FOOD	(e)	4 562	4 562	0
CRED/DEB DAR ELKMAR	(f)	1 575	1 575	0
FRAIS DE DEPLACEMENT		240	240	0
MAITRE CHADLIA MKACHER		400	400	0
MAITRE MOUHAMED MARS		1 200	1 200	0
AVANCE HUISSIERS ET AVOCATS		2 100	1 600	500
CRED/DEB 21/21	(g)	16 936	16 936	0
CONTENTIEUX PARTICIPATION	(h)	260 638	225 962	34 676
CRED/DEB SOPISUD		8 092	8 092	0
TOTAL		530 991	493 792	37 199
Provisions/ autres actifs courants		-242 708	-240 857	-1 851
Provision CTX PARTICIPATION		-260 638	-225 962	-34 676
Provision CTX 21-21		-16 936	-16 936	0
Total Net		10 708	10 036	672

- (a) Il s'agit d'un montant qui correspond au salaire payé au Directeur Générale de la NOFASUD (cadre de la **SODIS**) pour un montant de **39 043 DT**. Ce montant est totalement provisionné.
- (b) Le montant de **86 002 DT** présente la partie dû par la SODINO, SIDCO et la FRDCM à la **SODIS** et qui correspond au salaire versé au personnel en commun et qui est provisionné :

<u>Désignation</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>Variation</u>
SODINO	516	344	172
SIDCO	69 956	69 956	0
FRDCM	15 530	15 530	0
TOTAL	86 002	85 830	172

- (c) Le montant de la rubrique « Débiteurs Créditeurs divers » s'élève à **55 785 DT**. Il correspond à :
- **21 000 DT** : la partie des frais du cabinet CAO liés au dossier DJERBA THERMALISME payée par la **SODIS**. En 2015 la société a reçu, lors de la cession de la participation, un chèque remis à l'encaissement, retourné impayé. Ce montant est totalement provisionné.
 - **34 675 DT** : correspond au montant de la TVA constaté lors de la cession du terrain du Zarzis.

<u>Désignation</u>	<u>2024</u>
Frais Cabinet CAO	21 000
Traite TVA/ cession terrains Zarzis	34 675
Créditeurs/Débiteurs divers	110
TOTAL	55 785

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



Les états financiers au 31 décembre 2024 – SODIS SICAR SA

<u>Désignation</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>VARITAION</u>
LASSAD MEDDEB	1 150	1 150	0
FATHI ZRIBI	247	247	0
ABDERAOUF ABDOU	1 051	1 051	0
ALI BEN SID	170	170	0
WAF A ALOUI	788	788	0
MOHSSEN ZAABI	2 158	2 158	0
DAOUI ELHAJJAJI	2 325	2 325	0
MOUHAMED BEN HAMED	108	108	0
AIDA WANNASSI	826	826	0
MOUHAMED CHABBI	1 070	1 070	0
NABIL JANZOURI	2 259	2 259	0
MOUHAMED ELAARBI	105	105	0
SAMIR BOUKRIAA	317	317	0
SAHBI FRAJ	0	0	0
NOUREDDINE ROJBANI	308	308	0
MOUNIR ABDELHAK	2 903	2 903	0
DABAH CHANDOUL	1 052	1 052	0
Total	16 936	16 936	0

(h) Le montant de cette rubrique s'élève à **260 638 DT**. Il représente les montants payés par la **SODIS** relatifs au suivi des dossiers de participation en contentieux détaillé comme suit :

<u>Société</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>Variation</u>
AL TUNISIA	20	20	0
AMEN AGRICOLE	3 511	3 511	0
ARRIAYA ALHASSANA	16	16	0
AZUR	10	10	0
BAVARIA BEACH	10 187	10 050	137
BISCUITERIE DABROUZ	3 811	3 603	208
BLINDAGE	288	70	218
CALL MED	3 670	3 563	108
CBMG	26	0	26
CEPENT	2 451	2 451	0
CHAHTEC	5 914	3 977	1 937
CIT MEDENINE	20	0	20
DAKYANOUS	2 972	2 891	81
DAR LEKMAR	1 654	1 695	-41
DJERBA THERMALISME	821	821	0
ECG	1 411	1 372	39
ECOPLAST	2 307	1 355	952
EL AMEL AGRICOLE	1 077	1 077	0
EL EZDIHAR AGRICOLE	10	10	0
ELGSOUR	2 168	1 216	952
ELHAZEL FORAGE	6 807	6 767	40
ENTREPOT GOUADRIA	3 257	2 028	1 229
ENTREPOT HAMDI	2 989	2 970	19
FED BACK LEADERS	7 204	7 081	123
GREEN FRUITS	8 965	6 393	2 571
HOTEL ABIR	6 399	5 200	1 199
HOTEL BASSEM	4 105	1 724	2 381
HYPPOCAMPE CENTER	4 158	2 944	1 214
IDEAL FOOD	13 687	4 262	9 425
JARDIN D'EDEN	2 275	2 275	0
JEMAA LOISIR	3 915	3 915	0
LELLA MARIEM	21 021	20 199	822
LES CERAMIQUES DE SUD	7 865	6 093	1 772
L'INTIM	3 361	3 361	0
MED FOOD	1 564	1 557	6
MFS	1 694	1 512	181



Société	2024	2023	Variation
MODERNE BETON	1 717	1 717	0
NADOS	113	113	0
NOFASUD	10 049	9 163	886
NOUR ENTREPOSAGE	3 895	2 437	1 459
PLASTISUD	3 476	3 469	6
PLATRIJO	4 217	2 732	1 485
ROYALPLAST	2 079	1 990	89
SAHAR	1 930	1 930	0
SATFONCAGE	5 613	5 613	0
SCAM	1 463	1 463	0
SERCTPLAST	4 641	4 634	7
SIM SUD	536	0	536
SERPSUD	2 488	2 488	0
SIPS	5 994	2 175	3 819
SMEG	2 516	2 476	40
SOBEF	3 018	471	2 546
SOCER	9 202	9 202	0
SOCKI	391	391	0
SOFAMSUD	7 199	7 199	0
SOFRIGA	0	2 693	-2 693
SOGEMAC	2 098	1 200	899
SOJAPROH	0	2 047	-2 047
SOPEMSUD	26 170	24 975	1 195
SOPROBETON	6	6	0
SOTUMEX	1 945	1 445	500
SOVAPO	3 075	3 075	0
SPAS GAFSA	166	166	0
STARPLAST	5 454	5 454	0
SUD SOIL	20	0	20
SUDPOTASSE	911	911	0
TMC	3 532	3 532	0
USAV	394	256	138
ZITOUNA	4 725	4 553	172
TOTAL	260 638	225 962	34 676

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

Désignation	2024	2023	Variation
Divers produits à recevoir (a)	2 106 147	2 106 147	0
Produits à recevoir- jetons de présence (b)	26 375	32 725	-6 350
Produits à recevoir- commissions	104 260	67 380	36 880
Produits à recevoir- produits de placement (c)	140 159	115 339	24 820
TOTAL	2 376 942	2 321 591	55 351
Provisions/ Produit à recevoir	-2 106 147	-2 106 147	0
Provisions/jetons de présence	-13 875	-15 125	1 250
Total Net	256 919	200 319	56 601

(a) Divers produits à recevoir :

Antériorité	Désignation	2024	2023	Variation
Antérieur	Loyer CRDA 4 ^{ème} trimestre 2002*	1 069	1 069	0
Antérieur	Salaire JALEL BEN ROMDHAN antérieur à 2002*	14 246	14 246	0
Antérieur	ECHEANCIER HOTEL ABIR 12-2003*	3 456	3 456	0
Antérieur	Vente terrain Sidi SLIM	1 906 556	1 906 556	0
Antérieur	DIVIDENDE BTE 2015/2016	180 821	180 821	0
	Total Brut	2 106 147	2 106 147	0
	Provisions	-2 106 147	-2 106 147	0
	Total Net	0	0	0



Les états financiers au 31 décembre 2024 – SODIS SICAR SA

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

<u>Désignation</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>Variation</u>
Jetons de présence ECOPLAST MED 2018	1 875	1 875	0
Jetons de présence ELGSOUR 2018	3 750	3 750	0
Jetons de présence CIT MEDENINE 2020	3 750	3 750	0
Jetons de présence TOZEUR 2020	0	1 250	-1 250
Jetons de présence GREEN FRUITS 2017	1 250	1 250	0
Jetons de présence GREEN FRUITS 2018	1 250	1 250	0
Jetons de présence SAHAR 2020	1 000	1 000	0
Jetons de présence SAHAR 2021	1 000	1 000	0
Jetons de présence SUPOTASSE 2022	6 250	6 250	0
Jetons de présence TOZEUR 2020 complément	0	350	-350
Jetons de présence TOZEUR 2021	0	1 250	-1 250
Jetons de présence TOZEUR 2022	0	1 250	-1 250
Jetons de présence BOUKHCHANA 2021	2 500	2 500	0
Jetons de présence SOPROBETON 2022	0	6 000	-6 000
Jetons de présence SODIT 2023	3 750	0	3 750
Total Brut	26 375	32 725	-6 350
Provisions	-13 875	-15 125	1 250
Total Net	12 500	17 600	-5 100

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

<u>Désignation</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>Variation</u>
PRODUIT DE PLACEMENT À TERME 2023	0	33 658	-33 658
PRODUIT PENSION LIVREE 2023	0	74 436	-74 436
AGIOS 4 TRIM 2023	0	7 245	-7 245
PLACEMENT A TERME STB 02/01/2024	139 485	0	139 485
AGIOS 4TRIM 2024	674	0	674
TOTAL	140 159	115 339	24 820

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

<u>Désignation</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>VARITAION</u>
Provision divers produits à recevoir	2 106 147	2 106 147	0
Provision produits à recevoir- jetons de présence	13 875	13 875	15 125
Provision CTX PARTICIPATION	260 638	225 962	34 676
Provision CTX 21-21	16 936	16 936	0
Provision DEBITEUR ET CREDITEUR DIVERS	55 785	55 785	55 785
Provision STIM	240	240	0
Provision CRED/DEB DJERBA THERMALISME	9 582	9 582	0
Provision CRED/DEB MED FOOD	4 562	4 562	0
Provision CRED/DEB DAR ELKMAR	1 575	1 575	0
Provision NOFASUD	39 043	39 043	0
Provision SIM SUD	23 998	22 147	1 851
Provision FRDCM	15 530	15 530	0
Provision SIDCO	69 956	69 956	0
Provision PERSONNEL DETACHES	2 421	2 421	0
Provision ELWIFACK LEASING	18 175	18 175	0
Provision avance Chadlia MKACHER	400	400	0
Provision avance Mouhamed MARS	1 200	1 200	0
Provision Frais de déplacement	240	240	0
Provision sur Avance Fournisseurs	54 469	54 469	0
TOTAL	2 694 773	2 659 497	35 277



Les états financiers au 31 décembre 2024 – SODIS SICAR SA

NOTE 6- PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

La valeur nette de cette rubrique au 31/12/2024 est de **3 649 653 DT** contre **5 432 709 DT** à la clôture de l'exercice 2023, soit une diminution de **1 783 056 DT**.

<u>Désignation</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>Variation</u>
PLACEMENT EN BOURSE	150 923	137 479	13 444
OPCVM	198 730	494 945	-296 215
PLACEMENTS BANCAIRES	3 300 000	4 800 286	-1 500 286
TOTAL	3 649 653	5 432 709	-1 783 056

Il est à signaler que la valeur de cette rubrique est évaluée à la juste valeur et que la moins-value ou la plus-value est constatée au cours moyen du mois de décembre 2024.

Le montant de la rubrique « *Placements et Autres actifs financiers* » au 31/12/2024 s'élève à **3 649 653 DT** détaillé comme suit :

<u>ACTIONS EN BOURSE</u>	
STB FINANCE	140
UADH	76 748
TUNIS RE	55 622
SICAV L'EPARGNANT	
OBLIGATAIRE	13 686
AMI	4 728
TOTAL (1)	150 923
OPCVM (2)	198 730
PLACEMENT A TERME	3 300 000
TOTAL (3)	3 300 000
TOTAL (1)+(2)+(3)	3 649 653

NOTE 7- LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS

La valeur de la rubrique au 31/12/2024 est de **31 228 DT**, contre **479 018 DT** à la clôture de l'exercice 2023, enregistrant une diminution de **447 789 DT** qui se détaille comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>Variation</u>
Effet impayé	2 240	2 240	0
Chèques à Encaisser	0	11 821	-11 821
ATTIJARI BANK / FOND SOCIAL	4 439	11 040	-6 602
ATTIJARI BANK	1 351	11 633	-10 282
BLOQUAGE	0	0	0
BH	9 824	365 150	-355 325
BH FSPME	254	164	90
STB	7 077	4 381	2 696
BNA	1 023	1 309	-286
BNA CDC	1 538	67 321	-65 784
BTL	64	0	64
COMPTE COURANT POSTAL	2 602	3 215	-614
CAISSE	816	742	74
Total Brut	31 228	479 018	-447 789
Provisions	-2 242	-2 242	0
Total Net	28 986	476 776	-447 789

*le montant provisionné est lié à des suspens bancaires.

NOTE 8- CAPITAUX PROPRES & PASSIFS

Le solde des capitaux propres avant résultat de l'exercice au 31/12/2024 est de **8 779 905 DT**, contre **9 823 095 DT** à la clôture de l'exercice 2023, enregistrant ainsi une diminution de **1 043 190 DT** qui se détaille comme suit :



<u>Désignation</u>	<u>Capital social</u>	<u>Réserves</u>	<u>Résultats reportés</u>	<u>A. Capitaux Propres</u>	<u>Amort. différés</u>	<u>Résultat de l'exercice</u>	<u>Total</u>
<u>Solde au 31/12/2023</u>	34 895 783	258 794	-25 815 310	1 067 365	-583 537	0	9 823 095
<u>Affectation du résultat 2023</u>	-	-	-993 319	-	-	0	-993 319
<u>Autres caps. Propres</u>	-	-	-	-7 382	-	-	-7 382
<u>Amortissements différés</u>	-	-	-	-	-42 488	0	-42 488
<u>Solde au 31/12/2024</u>	<u>34 895 783</u>	<u>258 794</u>	<u>-26 808 629</u>	<u>1 059 983</u>	<u>-626 025</u>	<u>0</u>	<u>8 779 905</u>

NOTE 9- PASSIFS NON COURANTS

À la date de la clôture de l'exercice 2024, les passifs non courants de la société s'élèvent à **13 018 257 DT**, contre **13 665 799 DT** au 31/12/2023, enregistrant ainsi une diminution de **647 542 DT** détaillée comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>Variation</u>
Fonds BEI (1)	417 000	864 500	-447 500
Fonds 21/21 (2)	298 492	300 575	-2 083
Fonds FTI (3)	5 977 870	6 121 870	-144 000
Fonds Gérés (4)	5 519 000	5 519 000	0
Provisions pour risque et charge (5)	805 895	859 854	-53 959
<u>TOTAL</u>	<u>13 018 257</u>	<u>13 665 799</u>	<u>-647 542</u>

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

<u>RAISON SOCIALE</u>	<u>MONTANT RESTANT</u>
HOTEL ABIR	92 000
IDEAL FOOD	100 000
MED FOOD	150 000
DAR KMAR	75 000
<u>TOTAL</u>	<u>417 000</u>

(2) La variation du compte 21-21 a enregistré une diminution de **2 083 DT**. Il s'agit de remboursement au profit du fond 21-21.

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

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

Les états financiers au 31 décembre 2024 – SODIS SICAR SA



SIPS	300 000
SBV	480 000
TOTAL	5 977 870

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

N°	Raison sociale	2024	2023	Variation
FOND EL WIFAK LEASING				
1	MED FOOD	150 000	150 000	0
2	LES CÉRAMIQUES DU SUD	240 000	240 000	0
3	ERRIYADA IMMOBILIÈRE	40 000	40 000	0
4	SERPSUD	60 000	60 000	0
FONDS CDC				
3 369 000				
1	CIT MEDENINE	400 000	400 000	0
2	SUDPOTASSE	1 000 000	1 000 000	0
3	ROYAL PLAST	324 000	324 000	0
4	POLYCLINIQUE ERRIAYA EL HASSANA	500 000	500 000	0
5	SIPS	450 000	450 000	0
6	SBV	695 000	695 000	0
FONDS FSPME				
1 660 000				
1	BATITA MELGUI	200 000	200 000	0
2	CAROGA	300 000	300 000	0
3	ECOPLAST MED	200 000	200 000	0
4	PLATRIJO	300 000	300 000	0
5	SERPSUD	160 000	160 000	0
6	SOGEMAC	250 000	250 000	0
7	ENTREPOT GOUADRIA	250 000	250 000	0
TOTAL				
5 519 000				

(5) Le solde de compte « provisions pour risques et charges » est de **805 895 DT** revenant à l'effet des constatations de l'exercice 2023. Le détail de cette rubrique est comme suit :

Désignation	2024	2023	Variation
PROVISION AFFAIRE MSADEK	471 450	471 450	0
PROVISION POUR RISQUE	93 658	81 461	12 197
PROVISION POUR IDR	240 787	306 942	-66 156
TOTAL	805 895	859 854	-53 959

NOTE 10- AVANCES SUR CESSION DES PARTICIPATIONS

À la date de clôture de l'exercice 2024, les avances sur cession des participations totalisent **4 029 711 DT**, contre **4 215 619 DT** au 31/12/2023, enregistrant une diminution de **185 908 DT** détaillée comme suit :

Désignation	2024	2023	VARIATION
FOND ELWIFACK LEASING			
CÉRAMIQUE DE SUD	60 000	60 000	0
ERRIYADA IMOOB	60 000	60 000	0
TOTAL (1)	120 000	120 000	0
FOND BEI			
HÔTEL ABIR	23 000	23 000	0
SOJAPROH	0	123 742	-123 742
TOTAL (2)	23 000	146 742	-123 742
FOND FOPRODI			
SOFRIGA	0	0	0
MULTISERVICE	54 000	54 000	0
TOTAL (3)	54 000	54 000	0
FOND SODIS			
AB COMMUNICATION	28 900	25 400	3 500
AL TUNISIA	15 200	15 200	0
AMEL AGRICOLE	374	374	0
AMEN AGRICOLE	50 000	49 764	236

Les états financiers au 31 décembre 2024 – SODIS SICAR SA



Désignation	2024	2023	VARIATION
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	20 000	0
ECOPLAST	66 000	66 000	0
EL EZDIHAR AGRICOLE	34 180	34 180	0
ELGSOUR	9 000	9 000	0
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	146 200	120 000	26 200
JEMAA LOISIRS	17 328	17 328	0
LELLA MARIEM	330 300	330 300	0
LES CÉRAMIQUE DE SUD	425 000	425 000	0
LES CÉRAMIQUE DE SUD CCA	40 875	40 875	0
MULTISERVICE	40 000	40 000	0
NOUR D'ENTREPOSAGE	12 876	12 876	0
SERCPLAST	15 000	15 000	0
SERCPLAST CCA	15 623	14 623	1 000
SERP SUD CCA1	24 198	24 198	0
SERP SUD CCA1	9 320	9 320	0
SOEGAT	400 000	400 000	0
SOJAPROH	0	123 741	-123 741
SOPROBETON	100 000	100 000	0
SOFRIGA	0	9 361	-9 361
SUDPOTASSE CCA	250 000	250 000	0
ZITOUNA	100 000	100 000	0
TOTAL (4)	2 705 711	2 807 877	-102 166
FOND CDC			
SBV	40 000	0	40 000
TOTAL (5)	40 000	0	40 000
AVANCE SUR PARTICIPATION EN INSTANCE DE CESSIION EN BOURSE			
LES CÉRAMIQUE DE SUD	537000	537000	0
SOGENAS	100000	100000	0
GRAMASUD	100000	100000	0
MED INVEST	175000	175000	0
MED INVEST BEI	175000	175000	0
TOTAL (6)	1 087 000	1 087 000	0
TOTAL	4 029 711	4 215 619	-185 908

NOTE 11- AUTRES PASSIFS COURANTS :

À la date de clôture de l'exercice 2024, les autres passifs courants de la SODIS totalisent **550 527 DT**, contre **1 928 316 DT** au 31/12/2023, soit une diminution de **1 377 789 DT** qui se détaille comme suit :

Désignation		2024	2023	Variation
Fournisseurs	1	3 474	7 984	-4 510
Personnels rémunérations	2	113 104	139 133	-26 029
Etat – Impôts et Taxes		56 358	52 342	4 015
Associés – Dividendes à payer	3	125 030	125 587	-557
Créditeurs Divers BEI	4	46 900	43 795	3 105
Créditeurs Divers 21-21		2 083	3 217	-1 134
Créditeurs Divers CDC		62 635	0	62 635

Les états financiers au 31 décembre 2024 – SODIS SICAR SA



<u>Désignation</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>Variation</u>
Créditeurs Divers FOPRODI	0	27 313	-27 313
Créditeurs (Avocat & Huissiers)	51	0	51
Organismes Sociaux	71 565	67 964	3 601
Charges à payer	5 69 008	73 410	-4 402
Compte d'attente	320	1 709	-1 389
RECOUVREMENT EN INSTANCE D'AFFECTATION	0	1 244 816	-1 244 816
Produits constatés d'avance	0	141 045	-141 045
TOTAL	550 527	1 928 316	-1 377 789

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

FRS D'EXPLOITATION	1 001
STEG	1 198
SONEDE	447
TUNISIE TELECOM	828
TOTAL	3 474

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

Personnel-Dettes Provisionnées pour Congés à Payer	102 851
Personnel-Autres Charges à Payer	10 254
TOTAL	113 104

(3) Le solde du compte « Associés dividendes à payer », soit **125 030 DT**, comprend des dividendes relatifs à des exercices antérieurs qui sont devenues prescrites suivant le code des sociétés commerciales.

(4) Le solde du compte « Créditeurs Divers BEI » correspond à la part de la BEI sur la plus-value et dividendes réalisés lors de cession des actions.

(5) Les charges à payer s'élèvent au 31/12/2024 à **69 008 DT** dont principalement :

Jetons de présence	51 250
Diverses charges à payer	1 200
Honoraire CAC	16 344
Divers charges financières	214
TOTAL	69 008

NOTE 12- ÉTAT DE RESULTAT :

Le résultat net de l'exercice 2024 est déficitaire de **1 209 501 DT**, contre un résultat net déficitaire de **1 035 807 DT** à la clôture de l'exercice 2023.

NOTE 13-PRODUITS D'EXPLOITATION :

Les produits d'exploitation au 31/12/2024 s'élèvent à **1 172 270 DT** et se détaillent comme suit :

	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>Variation</u>
A- REVENUE DE TITRE DE PARTICIPATION	588 969	333 465	255 503
PRODUIT DE PARTICIPATION	143 016	120 508	22 508
INTERET CCA	8 800	45 300	-36 500
DIVIDENDES	16 405	5 821	10 584
REPRISE SUR PROVISION *	420 748	161 837	258 911
B- PRODUIT DE PLACEMENT	437 103	480 782	-43 679
DIVIDENDES (1)	3 140	2 791	349
PLUS VALUE LATENTES (2)	10 315	456	9 859
INTÉRÊTS / PLACEMENTS	397 379	387 433	9 946
PRODUIT OPCVM	26 269	3 265	23 004
C- AUTRE PRODUITS D'EXPLOITATION	146 198	135 921	10 277
FRAIS D'ÉTUDES	119 260	92 071	27 189
JETONS DE PRESENCE	26 938	43 850	-16 913



* REPRISE SUR PROVISION	420 748
REPRISE SUR PROVISION DE PARTICIPATION	207 090
REPRISE SUR PROVISION POUR DEP/CREANCES	5 990
REPRISE SUR PROVISION POUR IDR ET CONGES	78 439
REPRISE SUR PROVISION POUR COMPTE CLIENTS	129 229

(1) Dividendes :

Désignation	Montant Coupon	Quantité	Montant
TUNIS RE	0,450	6 978	3 140
TOTAL			3 140

(2) Les plus values latentes :

ACTIONS	Plus-value latente globale
AMI	1 182
SICAV EPARGNE OBLIGATAIRE	676
TUNIS RE	8 457
TOTAL	10 315

NOTE 14-CHARGES D'EXPLOITATIONS :

Quant aux charges d'exploitation, elles ont connu une augmentation de **161 481 DT** en passant de **1 986 594 DT** au 31/12/2023 à **2 148 076 DT** au 31/12/2024. Cette variation est justifiée par :

- Les charges de personnel sont passées de **999 185 DT** en 2023 à **1 066 270 DT** en 2024, soit une augmentation de **67 085 DT**. Cette variation est détaillée comme suit :

Désignation	2024	2023	Variation
Salaires	878 743	824 763	53 981
Charges Patronales	187 527	173 785	13 741
Total	1 066 270	999 185	67 085

La prime de réalisations des objectifs des années 2022,2023 et 2024 n'est pas prise en compte.

- Les amortissements et les provisions ont connu une augmentation de **130 830 DT**. Elles passent de **716 941 DT** en 2023 à **847 771 DT** en 2024 détaillées comme suit :

DOTATION AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	2024	2023	Variation
DOTATION AUX AMORTISSEMENTS	40 808	42 488	-1 680
DOTATION AUX PROVISIONS (a)	806 963	674 453	132 510
Total	847 771	716 941	130 830

(a)- Dotation aux provisions 2024 :

Désignation	2024	2023	Variation
Provisions pour IDR ET CONGES PAYES	0	22 529	-22 529
Provisions pour Risques et charges	12 197	23 666	-11 469
Provisions pour Dépréciation des Participations	753 500	519 000	234 500
Provisions pour Dépréciation des Créances	41 266	109 259	-67 993
TOTAL	806 963	674 453	132 510



Les états financiers au 31 décembre 2024 – SODIS SICAR SA

- Les autres charges d'exploitation ont connu une diminution de **27 039 DT** passant de **261 063 DT** au 31/12/2023 à **234 024 DT** au 31/12/2024. Le tableau suivant retrace la variation entre les principaux comptes des autres charges d'exploitation pour l'exercice 2024 et 2023 :

DÉSIGNATIONS	2024	2023	Variation
STEG	7 380	9 443	-2 063
SONEDE	996	743	253
FOURNITURE	2 558	1 731	827
CARBURANT (AVANTAGE EN NATURE)	18 685	24 240	-5 555
CARBURANT (SERVICE)	6 060	4 599	1 462
TICKETS RESTAURANT	13 536	14 043	-507
DIVERS	955	1 161	-207
REDEVANCES POUR UTILISATION	4 460	4 524	-64
ENTRETIEN & RÉPARATION VOITURES	2 410	2 746	-336
ENTRETIEN & RÉPARATION DIVERS	7 057	4 589	2 468
PRIMES D'ASSURANCE	929	878	51
PERSONNEL EXTERIEUR A L'ENTREPRISE	4 570	4 940	-370
COMMISSAIRES AUX COMPTES & AVOCAT	18 111	53 293	-35 183
FORMATION	10 653	2 251	8 402
PUBLICITE & PUBLICATIONS & RELA PUB	9 713	6 081	3 632
FRAIS CONSEILS ET ASSEMBLÉES	22 427	16 785	5 642
FRAIS SEMINAIRE ET JOURNEE	0	5 000	-5 000
FRAIS DE DEPLACEMENT	6 586	6 407	179
BILLETTERIE ET AUTRES FRAIS DE DEPLACEMENT	1 252	5 366	-4 114
RÉCEPTION ET RESTAURATION	2 501	371	2 130
FRAIS PTT & RAPIDE POSTE	342	581	-238
FRAIS DE TÉLÉCOMUNICATION	5 868	6 549	-681
SERVICES BANCAIRES & ASSIMILÉS	3 878	5 149	-1 271
SUBVENTIONS & DONS	3 000	0	3 000
JETONS DE PRÉSENCE	51 250	51 250	0
TFP	17 942	17 024	918
FOPROLOS	8 971	8 512	459
TCL	479	661	-182
DROITS D'ENREGISTREMENT ET TIMBRE ET AUTRE IMPOT ET TAXES	619	1 522	-903
TAXES VÉHICULES	260	260	0
PÉNALITES	575	364	211
TOTAL	234 024	261 063	-27 039

- **PERTES ET MOINS VALUES BOURSIÈRES**

<u>Désignation</u>	<u>Montant</u>
Frais sur titres	11
Total	11



NOTE 15- CHARGES FINANCIÈRES NETTES :

<u>Désignation</u>	<u>Montant</u>
Pertes de change/ dossier BEI SOJAPROH*	218 904
Pertes de change/ dossier MED INVEST	12 287
TOTAL	231 191

*La société SODIS a obtenu, en juillet 2024, l'accord de la BEI portant sur l'abattement des pénalités de retard afférentes au recouvrement relatif à la participation SOJAPROH.

Cette opération s'est traduite par :

- Des reprises de provisions pour un montant de 307 430 DT ;
- Un produit sur participation à hauteur de 124 807 DT ;
- Une perte de change de 218 904 DT.

Soit un impact total net de 213 333 DT.

NOTE 16-AUTRES GAINS ORDINAIRES :

<u>Désignation</u>	<u>Montant</u>
Autres produits ordinaires	358
Total	358

NOTE 17-AUTRES PERTES ORDINAIRES :

<u>Désignation</u>	<u>Montant</u>
Charges divers ordinaires	3
Total	3



Les états financiers au 31 décembre 2024 - SODIS SICAR SA

Les engagements hors bilan : Néant



ANNEXE



ANNEXE : ÉTAT CONTRAT D'ACHAT TERRAIN ZARZIS

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

Tunis, le 30/04/2025

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2024

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

I. Rapport sur l'audit des états financiers

1. Opinion avec réserves

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des états financiers de la société « SODIS SICAR S.A » qui comprennent le bilan au 31 Décembre 2024, l'état du résultat, l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principaux méthodes comptables.

Ces états financiers font apparaître un total bilan de 25 168 900 TND, un résultat déficitaire de 1 209 501 TND et des flux de trésorerie d'exploitation négatifs de 2 077 164 TND pour l'exercice clos à cette date.

À notre avis, à l'exception de l'incidence des problèmes décrits dans la section « Fondement de l'opinion avec réserves » de notre rapport, les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société au 31 décembre 2024, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément à la loi en vigueur relative au système comptable des entreprises.

2. Fondement de l'opinion avec réserves

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

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

- 1) Nous ne disposons pas d'éléments probants permettant de s'assurer que les ratios réglementaires applicables aux sociétés d'investissements à capital risque sont respectés au 31/12/2024.
- 2) Les Immobilisations de la « SODIS » comportent le prix d'acquisition de deux bureaux situés au 6ème et 7ème étage de l'immeuble construit par la SIM SUD, soit 419 566 DT. Toutefois, la SODIS n'a pas encore obtenu une main levée relative à l'hypothèque grevant ces locaux.

3. Paragraphe d'observation

Nous attirons votre attention à :

- 1) La note 8 des états financiers, qui indique que les fonds propres sont devenus inférieurs à 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 21 mai 2024 a convoqué une réunion de l'Assemblée Générale Extraordinaire, le 21 juin 2024, qui a décidé la continuité de l'activité de la société SODIS SICAR SA.

- 2) Les notes n°3, n°4, n°5, n°13 et n°15 des états financiers, relatives à l'apurement de certains comptes d'actif et de passif en lien avec la participation dans la société « SOJAPROH », ont généré un impact net sur le résultat de l'exercice 2024 de 213 333 DT.

Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ces points.

4. Questions clés d'audit

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

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

5. Rapport de gestion

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

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

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

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

1. Efficacité du système de contrôle interne

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

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

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

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

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

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

Le commissaire aux comptes
ORGA AUDIT
MONOUM BEN AHMED



Tunis, le 30/04/2025

Mesdames et Messieurs les actionnaires de la société SODIS SICAR SA

Objet : Rapport Spécial du commissaire aux comptes sur les états financiers arrêtés au 31 décembre 2024.

En application de l'article 200 et suivants et l'article 475 du code des sociétés commerciales, nous reportons ci-dessous les conventions conclues et opérations réalisées au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024 et visées par les textes subséquents.

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

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

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

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

Votre conseil d'administration ne nous a informés d'aucune convention et d'opération conclue au cours des exercices antérieurs et poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024.

2- Opérations réalisées relatives à des conventions de l'exercice 2024 :

Votre conseil d'administration ne nous a tenus informés d'aucune nouvelle convention et d'opération conclue au cours de l'exercice 2024.

3- Obligations et engagements de la société envers ses dirigeants

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

(a) Rémunération du Directeur Général :

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

« D'attribuer au directeur général désigné les composantes de rémunération suivantes :

- Garder son salaire actuel conformément à la convention collective de banques ;
- Une indemnité de responsabilité de 1 000 DT qui s'ajoute à l'indemnité de fonction actuelle telle que fixée par la convention collective des banques pour sa fonction actuelle de directeur classe 1 ;
- 400 Litres de carburant par mois, au lieu de la quantité perçue actuellement ;
- Une indemnité mensuelle de 150 DT en net pour la couverture des frais de communications téléphoniques ;
- Une voiture de fonction ;
- Une indemnité variable qui sera attribuée au Directeur Général chaque année selon la réalisation des objectifs. »

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

A ce titre, La rémunération du Directeur Général au titre de l'exercice 2024 est composée d'un salaire annuel brut pour 121 323 DT, majoré de divers avantages en nature pour 13 320 DT (se défalquant en tickets restaurant et un quota d'essence) et des jetons de présences bruts de 2 188DT.

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

(b) Rémunérations des membres du conseil d'administration et membre du comité permanente d'audit :

La rémunération brute du Président du Conseil d'Administration au titre de l'exercice 2024 est de 4 500 DT, et ce, en application de la décision du Conseil d'Administration tenue le 25 juin 2021, renouvelée par décision du Conseil en date du 21 juin 2024.

Le montant global brut des jetons de présence, enregistré au nom des membres du Conseil d'Administration et du Comité Permanent d'Audit au titre de l'exercice 2024, s'est élevé à 51 250 DT, détaillé comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>Montant</u>
Jetons de présence CA 2024	41 250
Jetons de présence CPA 2024	10 000
Total	51 250

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

	<u>Directeur Général</u>		<u>Président du Conseil</u>		<u>Administrateurs</u>		<u>Comité permanent d'audit</u>	
	<u>Charges de l'exercice 2024</u>	<u>Passif au 31/12/2024</u>	<u>Charges de l'exercice 2024</u>	<u>Passif au 31/12/2024</u>	<u>Charges de l'exercice 2024</u>	<u>Passif au 31/12/2024</u>	<u>Charges de l'exercice 2024</u>	<u>Passif au 31/12/2024</u>
Avantages à court terme*	121 323	0	4 500	0	–	–	–	–
Jetons de présence	2 188	2 188	–	–	45 000**	41 250	6 250**	10 000
Total	123 511	2 188	4 500		45 000	41 250	6 250	10 000

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

(**) décision de l'assemblée générale ordinaire du 21 juin 2024.

B. Conventions & opérations visées par l'article 475 du code des sociétés commerciales :

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

Convention conclues avec la SOPISUD :

Le 16 octobre 2024, la société a signé une convention de prêt en compte courant d'associé avec la SOPISUD, selon les conditions suivantes :

- **Montant du principal** : 500 000 DT ;
- **Durée** : 36 mois, incluant une période de grâce de 12 mois sur le principal ;
- **Rémunération** : taux d'intérêt annuel hors taxes de 11 % ;
- **Pénalité de retard** : majoration de 2 % par an ;
- **Commission d'étude** : 15 000 DT HT.

Cette opération a été décidée par le Comité d'investissements et de suivi des participations en date du 3 juin 2024, et autorisée par le Conseil d'Administration en date du 7 juin 2024.

À ce titre, les fonds ont été intégralement libérés le 17 octobre 2024.

La commission d'étude a été comptabilisée en produit de l'exercice et encaissée intégralement le 25 décembre 2024.

Par ailleurs, et en dehors des conventions et opérations précitées, nous vous informons de la non-existence des opérations régies par les dispositions desdits articles.

**Le commissaire aux comptes
ORGA AUDIT
MONOUM BEN AHMED**


