

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

Société de Placement et de Développement Industriel et Touristique

« S.P.D.I.T. - SICAF »

Siège Social : 5, Boulevard Béji Caïd Essebsi – Centre Urbain Nord – 1082 TUNIS

La Société de Placement & de Développement Industriel & Touristique -SPDIT SICAF-, publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2021 accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes : Mr Raouf MENJOUR (ACM AUDIT CONSULTING MANAGEMENT) & Mr. Tarek ABDENNADHER.

S.P.D.I.T**BILAN**

(Exprimé en dinars)

Actifs**ACTIFS NON COURANTS**

Notes

30/06/2021

30/06/2020

31/12/2020

Actifs immobilisés

Immobilisations incorporelles	2	16 751	32 767	16 751
Moins : amortissements	2	13 129	32 489	12 346
	2	3 621	278	4 404
Immobilisations corporelles	2	425 727	478 952	425 727
Moins : amortissements	2	362 912	367 534	338 596
	2	62 815	111 418	87 131
Immobilisations financières	3	18 846 650	17 056 593	18 946 650
Moins : provisions	3	4 846 792	4 946 792	4 846 792
	3	13 999 858	12 109 801	14 099 858

Total des actifs immobilisés

14 066 294

12 221 497

14 191 393

TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS

14 066 294

12 221 497

14 191 393

ACTIFS COURANTS

Intermédiaires en bourse		23 430	29 073	21 945
Autres actifs courants	4	2 908 283	3 727 177	3 135 457
Provisions			-	
	4	2 908 283	3 727 177	3 135 457
Placements et autres actifs financiers	5	60 524 365	59 946 698	60 542 958
Provisions	5	5 170 268	4 751 228	4 614 809
	5	55 354 098	55 195 470	55 928 149
Liquidités et équivalents de liquidités	6	290 406	1 002 620	266 922

TOTAL DES ACTIFS COURANTS

58 576 218

59 954 340

59 352 473

Total des actifs

72 642 512

72 175 837

73 543 866

LES NOTES FONT PARTIE INTEGRANTE DES ETATS FINANCIERS

Capitaux propres et Passifs

		30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
	<u>Notes</u>			
Capital social	7	28 000 000	28 000 000	28 000 000
Réserve Légale	7	2 800 000	2 800 000	2 800 000
Réserves Ordinaires	7	1 777 162	1 777 162	1 777 162
Prime d'émission	7	2 418 750	2 418 750	2 418 750
Réserves à régime spécial	7	4 213 996	4 213 996	4 213 996
Réserves pour réinvestissements exonérés	7	822 838	822 838	822 838
Résultats reportés	7	13 928 297	13 812 710	13 812 710
Total des Capitaux Propres avant				
Résultat de l'exercice		53 961 043	53 845 456	53 845 456
Résultat net		17 514 290	15 942 232	16 915 587
<u>Total des capitaux propres avant affectation</u>		71 475 332	69 787 688	70 761 043
<u>PASSIFS COURANTS</u>				
Autres passifs courants	8	1 167 180	2 388 149	2 782 823
<u>TOTAL DES PASSIFS COURANTS</u>		1 167 180	2 388 149	2 782 823
<u>Total des passifs</u>		1 167 180	2 388 149	2 782 823
<u>Total des capitaux propres et des passifs</u>		72 642 512	72 175 837	73 543 866

S.P.D.I.T**État de Résultat**

(Exprimé en dinars)

	Notes	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
<u>Produits d'exploitation</u>				
Dividendes des participations non cotées	9	14 510 902	14 352 922	14 360 705
Dividendes des placements cotés	9	2 644 258	445 167	445 167
Plus-values de cessions des placements cotés	9	243 130	4 716	7 551
Revenus des placements monétaires	9	1 265 107	2 318 959	4 051 606
Autres produits d'exploitation	9	95 059	107 365	115 525
Reprises sur provisions antérieures	9	9 542	414 671	702 110
		18 767 998	17 643 800	19 682 665
<u>Charges d'exploitation</u>				
Commissions et charges assimilées	10	31 188	15 216	56 804
Moins-values sur cession de titres	10	6 080		100 000
Dotation aux provisions pour risque				1 486
Dotation aux provisions pour dépréciation de titres	10	565 001	688 263	739 283
Dotation aux amortissements	10	25 099	30 410	58 276
Charges de personnel	10	109 688	107 287	329 180
Autres charges d'exploitation	10	220 409	218 919	326 561
	10	957 464	1 060 095	1 611 590
		17 810 534	16 583 705	18 071 075
<u>Résultat d'exploitation</u>				
		17 810 534	16 583 705	18 071 075
<u>Résultat des activités ordinaires avant impôt</u>				
		17 810 534	16 583 705	18 071 075
Impôt sur les sociétés	11	89 740	623 654	794 942
Impôt sur les Capitaux Mobiliers	12	201 377		315 121
		17 519 418	15 960 051	16 961 012
<i>Résultat des activités ordinaires après impôt</i>				
		17 519 418	15 960 051	16 961 012
Contribution Sociale de solidarité		5 128	17 819	45 425
		17 514 290	15 942 232	16 915 587
<u>Résultat Net de l'exercice</u>				

LES NOTES FONT PARTIE INTEGRANTE DES ETATS FINANCIERS

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en Dinars)

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2020</u>
<u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u>			
Résultat	17 514 290	15 942 232	16 915 587
Ajustement pour amortissements et Provisions	590 100	718 672	797 559
Ajustement pour reprise sur amortissements et Provisions	-9 542	-414 671	-702 110
Variations des créances	-1 485	-9 624	-2 497
Variations des autres actifs courants	227 173	-541 256	50 464
Variation brute des placements et autres actifs financiers	18 593	-3 268 439	-3 864 699
Variation du passif courant	-1 615 644	-25 555	369 119
	16 723		13 563
<u>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</u>	484	12 401 359	423
<u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</u>			
Décassements provenant des acquisitions des immobilisations incorporelles			-4 699
Décassements provenant des acquisitions des immobilisations corporelles			-3 006
Décassements provenant des acquisitions des autres immobilisations financières			
Décassements provenant des acquisitions des immobilisations financières	0	0	-2 500 000
Encaissement provenant de la cession des autres immobilisations financières			9 900
Encaissement provenant de la cession des immobilisations financières	100 000	320 000	920 043
<u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</u>	100 000	320 000	-1 577 762
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>			
Dividendes et autres distributions	-16 800 000	-16 800 000	-16 800 000
Encaissement provenant de la cession des actions SPDIT			
Dividendes des actions SPDIT			
	-16 800 000	-16 800 000	-16 800 000
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>	000	000	000
<u>Variation de trésorerie</u>	23 484	-4 078 641	-4 814 339
Trésorerie au début de l'exercice	266 922	5 081 261	5 081 261
Trésorerie en fin de période	290 406	1 002 620	266 922

NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2021

NOTE 1 - SYSTEME ET PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

1.1. PRESENTATION DES COMPTES ET DE LA SOCIETE

- La Société de Placement et de Développement Industriel et Touristique “S.P.D.I.T” est une société d’investissement à capital fixe qui a pour objet la gestion, au moyen de l’utilisation de ses fonds propres, d’un portefeuille de valeurs mobilières.
- La Société a été agréée en tant que société d’investissement par décision du Ministre du Plan et des Finances, en date du 16 Octobre 1989.
- Les comptes de la SPDIT sont tenus et présentés conformément aux dispositions du Système Comptable des Entreprises fixé par la loi 96 - 112 du 30 Décembre 1996 et les états financiers qui en découlent comportent le bilan, l’état de résultat, le tableau des flux de trésorerie et les notes aux états financiers.

1.2. PRESENTATION DU SYSTEME COMPTABLE

La comptabilité de la SPDIT est tenue sur micro - ordinateur, au moyen des journaux auxiliaires suivants :

- Journal auxiliaire Banques
- Journal auxiliaire Caisse
- Journal auxiliaire intermédiaires en Bourse
- Journal auxiliaire Opérations Diverses.

Mensuellement, un grand livre par compte et une balance générale sont édités, reprenant le total des mouvements des comptes.

1.3. UNITE MONETAIRE

Les états financiers de la SPDIT ainsi que la comptabilité sont tenus en Dinar Tunisien.

1.4. EVALUATION DES PARTICIPATIONS ET DES PLACEMENTS

- Les participations et les placements sont portés en comptabilité à leur coût d’achat historique hors frais accessoires d’acquisition.
- Au cours de l’exercice et au moment de leur cession, ils sont évalués à leur prix moyen pondéré.
- Une provision pour dépréciation est constituée pour les valeurs cotées en Bourse lorsque le cours de clôture boursier du mois de Juin est inférieur à la valeur comptable.
- Il n’est pas tenu compte des plus-values lorsque le cours de clôture boursier du mois de Juin est supérieur à la valeur comptable arrêtée à la même date.

- Pour les participations à long terme non cotés, l'évaluation à la date de clôture est faite en se référant à la valeur d'usage en prenant en considération :
 - L'actif net tel qu'il découle des états financiers.
 - Le secteur d'activité auquel appartient la société.
 - L'importance du patrimoine immobilier.
 - Les résultats réalisés au cours des derniers exercices et les perspectives de rentabilité.

Une provision pour dépréciation du portefeuille - titres est constituée pour couvrir la différence entre la valeur d'usage de l'action et sa valeur d'acquisition.

1.5. IMMOBILISATIONS & AMORTISSEMENTS

Les immobilisations sont portées en comptabilité à leur coût d'acquisition.

Elles sont amorties par application des taux suivants :

- Logiciels informatiques	33%
- Matériel de transport	20%
- Mobilier et matériel de bureau	10%
- Agencements, aménagements et installations	10%
- Matériel informatique	15%

Les immobilisations dont la valeur est inférieure ou égale à 500 dinars sont amorties en totalité dès le premier exercice d'acquisition.

Ces taux sont appliqués linéairement. Ils sont conformes à ceux retenus à la clôture de l'exercice précédent et à ceux admis par l'administration fiscale.

1.6. REGIME FISCAL

La Société SPDIT est régie par les lois, N° 88-92, N° 92-113, N° 95-87 et N° 95-88.

1.7. COMPTABILISATION DES REVENUS

- Les dividendes sont comptabilisés, en tant que revenus sur la base des décisions de distribution intervenues avant l'arrêté des états financiers intermédiaires au 30 juin de cet exercice.
- Les plus-values de cession sont portées dans un compte de produits à la réalisation effective de la cession en Bourse.
- Les intérêts sur les placements sont enregistrés lorsqu'ils sont courus.

NOTE 2 – IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

En Dinars Tunisiens		Valeurs brutes				Amortissements			VCN
Immobilisations	Désignation	au 01/01/2020	Acquisitions & cessions	au 30/06/2021	Taux	au 01/01/2021	Dotations 1 ^{er} semestre 2021	au 30/06/2021	au 30/06/2021
Incorporelles	Logiciels	16 751		16 751	33,33%	12 346	783	13 129	3 621
		16 751	0	16 751		12 346	783	13 129	3 621
Corporelles	Mat. Transport	402 154		402 154	20%	320 800	23 034	343 834	58 320
	Equip de bureaux	15 170		15 170	10%	14 264	111	14 375	795
	Accessoires de bureau	737		737	10%	699	21	720	17
	Mat.Informatique	7 666		7 666	15%	2 833	1 150	3 983	3 683
		425 727	0	425 727		338 596	24 316	362 912	62 815

NOTE 3 - IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Notes	Libellé du compte	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
3-1	Actions non cotées-groupe	13 853 456	13 853 499	13 853 456
3-1	Provisions pour dépréciation des actions non cotées groupe	-2 794 292	-2 794 292	-2 794 292
3-2	Autres actions non cotées	2 941 000	3 041 000	2 941 000
3-2	Provisions pour dépréciation autres actions non cotées	-2 052 500	-2 152 500	-2 052 500
	Emprunts obligataires	2 000 000	100 000	2 100 000
	Autres immobilisations financières	52 195	62 094	52 195
TOTAL		13 999 859	12 109 801	14 099 858

3.1. ACTIONS NON COTEES GROUPE

Participations non cotées-Groupe	Capital		30/06/2021				30/06/2020			
	Titres Emis	% direct dans le capital	Nombre	Valeur	Provisions	Dividendes	Nombre	Valeur	Provisions	Dividendes
S.I. Notre Dame	15 000	43,00%	6 450	1 788 815	1 788 815		6 450	1 788 815	1 788 815	
SEABG (1)	8 097 500	30,64%	2 481 285	1 440 923		13 687 011	2 420 766	1 440 923		13 687 011
SBT	14 350 000	27,78%	3 986 241	1 236 210		418 555	3 986 241	1 236 210		418 507
STBN	1 886 100	11,50%	216 958	1 522 796	775 757		216 958	1 522 796	775 757	
STBO	1 664 000	13,63%	226 800	1 618 480			226 800	1 618 480		
LA PREFORME	122 005	11,10%	13 538	968 570			13 538	968 570		
SGBIA	495 500	15,25%	75 577	4 852 762		226 731	75 577	4 852 762		226 731
SNB	90 200	1,67%	1 502	124 900		7 510	1 502	124 900		
CFDB							1	43		
SLD	698 500	0,43%	3 000	300 000	229 720		3 000	300 000	229 720	
Total en DT				13 853 456	2 794 292	14 339 807		13 853 499	2 794 292	14 332 249

(1) La SPDIT a reçu 60 519 actions gratuites de la SEABG portant jouissance à compter du 1^{er} janvier 2021.

3.2. AUTRES ACTIONS NON COTEES

Autres participations non cotées	Capital		30/06/2021				30/06/2020			
	Titres Emis	% dans le capital	Nombre	Valeur	Provision	Dividende	Nombre	Valeur	Provision	Dividende
Hôtel " El Mansour -Tabarka	1 573 950	7,62%	120 000	1 200 000	1 200 000		120 000	1 200 000	1 200 000	
Hôtel Ecrin de Hammamet	270 500	13,77%	37 250	372 500	372 500		37 250	372 500	372 500	
Hôtel.jardins de Hammamet	15 600	15,38%	2 400	240 000	240 000		2 400	240 000	240 000	
Sté Tourisme et Loisir (Hôtel)	133 000	1,58%	2 100	210 000	210 000		2 100	210 000	210 000	
Sté Union Factoring	3 000 000	5,00%	150 000	750 000		150 000	150 000	750 000		
Tunis Centre	100 000	1,38%	1 375	137 500		20 625	1 375	137 500		20 625
SCIF							1 000	100 000	100 000	
STC	530 000	0,03%	166	1 000		470	166	1 000		
STPAT	4 500	6,67%	300	30 000	30 000		300	30 000	30 000	
Total en DT				2 941 000	2 052 500	171 095		3 041 000	2 152 500	20 625

3.3. OBLIGATIONS

	Solde au 31/12/2020	Reclassement échéances – 1an	Solde au 30/06/2021
Emprunt obligataire BH 2017 (1)	100 000	100 000	-
Emprunt obligataire Amen Bank 2020 (2)	2 000 000		2 000 000
TOTAL	2 100 000	100 000	2 000 000

(1) L'emprunt Banque de l'Habitat (BH) souscrit en 2017 pour 500 000 D est rémunéré à un taux fixe de 7,4%.

(2) L'emprunt Amen Bank souscrit en 2020 pour 2 500 000 D est rémunéré à un taux fixe de 9,5%.

Ces obligations ont généré au 30 juin 2021 des intérêts pour 130 138 DT.

NOTE 4 - AUTRES ACTIFS COURANTS

Note	Libellé	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
	Prêts	16 247	22 325	16 614
	Etat et collectivités publiques	1 662 124	2 355 825	2 440 315
	Compte d'attente	383 746	253 765	286 260
	Autres débiteurs divers	225 600	173 372	226 254
	Créance sur cession de titres	1 486	1 486	1 486
4-1	Produits à recevoir	569 497	896 766	28 388
	Charges constatées d'avance	49 583	23 637	136 139
	TOTAL	2 908 283	3 727 177	3 135 457

4.1. PRODUITS A RECEVOIR

Cette rubrique s'analyse comme suit :

- Dividendes à recevoir	552 469 D
- Intérêts des emprunts obligataires	7 028 D
- Jetons de présence	10 000 D

TOTAL

569 497 D

NOTE 5 – PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Notes	Libellé	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
	Actions Tunisiennes cotées	19 755 285	19 755 241	19 755 285
5-2	Actions Sicav et FCP	1 885 152	2 033 457	1 867 471
	Billets de trésorerie et Certificats de dépôt	26 650 000	37 700 000	37 700 000
	Pension livrée	11 633 929		400 202
	Echéances à moins d'1 an /obligations	600 000	458 000	820 000
	Placements et autres actifs financiers	60 524 365	59 946 698	60 542 958
	Provisions pour dépréciation des actions cotées	-5 170 268	-4 751 228	-4 614 809
	TOTAL	55 354 098	55 195 470	55 928 149

5.1. ACTIONS TUNISIENNES COTEES & PROVISIONS POUR DEPRECIATION DE TITRES COTES

Actions	VN	Capital		2 021			2 020			cours 30/06/21	Résultat latent	Provisions Antérieures	Reprise de prov/cours	Provisions au 30/06/2021	Dotation au 30/06/2021	Dividendes 2021
		Titres émis	%	Qtt	C.M-21	Valeur	Qtt	C.M-20	Valeur							
A.Leasing	10,000	2 750 000	1,75%	48 246	22,363	1 078 907	48 246	22,363	1 078 907	10,680		-564 894	1 254	-563 640		24 123
ATL	1,000	32 500 000	0,19%	62 998	2,670	168 198	62 998	2,670	168 198	1,570		-66 771		-69 291	-2 520	4 725
ATB	1,000	100 000 000	0,21%	214 295	2,806	601 365	214 295	2,806	601 365	2,690				-24 911	-24 911	
Attijari bank	5,000	40 741 997	0,13%	51 250	16,566	849 000	51 250	16,566	849 000	31,150	747 438					138 375
BH	5,000	47 600 000	0,21%	99 909	8,840	883 173	99 909	8,840	883 173	9,900	105 926					59 945
BIAT	5,000	35 000 000	1,12%	392 086	11,212	4 396 234	196 042	22,425	4 396 234	62,500	20 109 141					1 960 430
BNA	5,000	64 000 000	0,02%	13 883	7,565	105 025	13 883	7,565	105 025	7,620	763					6 942
BT	1,000	225 000 000	0,26%	584 730	0,997	583 084	584 730	0,997	583 084	6,280	3 089 021					204 656
CC	1,000	343 624 940	0,13%	440 000	2,426	1 067 428	440 000	2,426	1 067 428	1,720		-245 948		-310 628	-64 680	
CIL	5,000	5 000 000	1,00%	50 000	5,846	292 324	50 000	5,846	292 324	17,880	601 676					89 750
DH	10,000	54 907 262	0,12%	68 494	14,600	1 000 012	68 494	14,600	1 000 012	14,700	6 849	-8 288	8 288			25 343
ICF	10,000	2 100 000	2,21%	46 355	23,415	1 085 394	46 355	23,415	1 085 394	71,990	2 251 702					69 533
MONOPRIX	2,000	19 969 372	1,12%	224 297	2,849	639 111	224 297	2,849	639 111	5,600	616 952					
POULINA	1,000	180 003 600	0,00%	5 400	5,509	29 750	5 400	5,509	29 750	12,300	36 670					1 404
SAH	1,000	65 345 760	0,05%	35 051	7,282	255 230	35 051	7,282	255 230	12,150	170 640					8 062
Sotetel	5,000	4 636 800	2,26%	104 618	20,121	2 105 030	104 618	20,121	2 105 030	3,940		-1 577 756		-1 692 835	-115 080	
STB	5,000	155 375 000	0,41%	632 154	6,689	4 228 529	632 154	6,689	4 228 529	2,820		-2 107 021		-2 445 855	-338 835	
TPR	1,000	50 000 000	0,07%	36 676	2,504	91 824	36 676	2,504	91 824	4,440	71 017					11 003
TUNIS RE	5,000	20 000 000	0,17%	33 704	8,772	295 664	33 704	8,772	295 664	6,900		-44 131		-63 107	-18 975	8 257
						19 755 284			19 755 284		27 807 795	-4 614 809	9 542,170	-5 170 268	-565 001	2 612 547

- La variation du nombre d'actions de la BIAT est due au SPLIT de la valeur nominale de l'action de 10 dinars à 5 dinars.
- Les plus-values latentes calculées sur la base du cours boursier à la clôture du mois de juin 2021 soit 27 807 795 dinars, sont données à titre d'information. Conformément au principe énoncé dans la note 1.4, ces plus-values ne sont pas prises en compte.

5.2 ACTONS SICAV

LIBELLE	Valeur comptable au 30/06/2021	Valeur comptable au 30/06/2020	Valeur comptable au 31/12/2020	Valeur liquidative au 30/06/2021	Résultat latent
Sicav Mixte	39 926	37 450	37 450	59 448	19 522
Sicav Obligataire	340 225	491 007	325 021	345 104	4 879
FCP	1 505 000	1 505 000	1 505 000	1 710 833	205 833
	-----	-----	-----	-----	-----
TOTAL en DT	<u>1 885 151</u>	<u>2 033 457</u>	<u>1 867 471</u>	<u>2 115 384</u>	<u>230 233</u>

Les placements SICAV sont évalués au 30 juin 2021 à leur coût d'acquisition. Les plus et moins-values latentes ne sont pas prises en compte dans le résultat de la période.

5.3. BILLETS DE TRESORERIE & CERTIFICATS DE DEPOT

Les billets de trésorerie et certificats de dépôt sont ventilés par durée résiduelle comme suit :

Echéance	juillet 2020	août 2020	Total
Montant en DT	25 150 000	1 500 000	26 650 000

NOTE 6 - LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Banques	287 230	998 800	265 759
Caisse	3 176	3 820	1 163
	-----	-----	-----
Total en DT	<u>290 406</u>	<u>1 002 620</u>	<u>266 922</u>

NOTE 7 - CAPITAUX PROPRES

Les capitaux propres après résultat de la période totalisent, un montant de 71 475 332 D contre 69 787 688 D au 30 juin 2020. Les mouvements des capitaux propres au cours du premier semestre 2021 sont détaillés au tableau ci-dessous :

Désignation	Capital	Réserve Légale	Réserve Ordinaire	Réserves pour réinvestissements Exonérés	Réserves à Régime spécial	Prime D'émission	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total capitaux propres
Solde au 31 décembre 2020	28 000 000	2 800 000	1 777 162	822 838	4 213 996	2 418 750	13 812 710	16 915 587	70 761 043
Affectation résultats reportés							-13 812 710	13 812 710	
Affectation résultat 2020- résultats reportés 2020							13 928 297	-13 928 297	
Dividende 2020								-16 800 000	-16 800 000
Résultat								17 514 290	17 514 290
Total	28 000 000	2 800 000	1 777 162	822 838	4 213 996	2 418 750	13 928 297	17 514 290	71 475 332

7.1. CAPITAL

Le capital est composé de 28 000 000 actions d'une valeur nominale de 1 DT chacune.

7.2. RESERVES POUR REINVESTISSEMENTS EXONERES

Ce compte enregistre la réaffectation des réserves ordinaires en réserves pour réinvestissements exonérés correspondant au montant des opérations de réinvestissements en exonérations d'impôts opérées par la société de 1999 à 2009 et approuvées par l'Assemblée Générale Ordinaire du 19 avril 2015.

7.3. RESULTATS REPORTEES

Le montant de 13 928 297 D correspond aux résultats reportés tels qu'ils découlent de l'affectation du résultat de l'exercice 2020 conformément à la 7^{ème} résolution de l'Assemblée Générale Ordinaire du 8 avril 2021.

7.5. RESULTAT PAR ACTION

Le résultat par action au 30 juin 2021 s'élève à 0,626 dinar.

7.6. SITUATION DES RESERVES ET AUTRES ELEMENTS DES CAPITAUX PROPRES NON SOUMIS A LA RETENUE A LA SOURCE AU MOMENT DE LEUR DISTRIBUTION FUTURE.

En application des dispositions de l'article 19 de la loi 2013 – 54 du 30 décembre 2013 portant loi des finances pour l'année 2014, les réserves et autres éléments des capitaux propres qui ne seront pas concernés par la retenue à la source se détaillent au 30/06/2020 comme suit :

	30/06/2021	31/12/2020
Réserve légale	2 800 000	2 800 000
Réserve ordinaire	1 777 162	1 777 162
Réserve à régime spécial et réserves pour réinvestissement exonérés	1 816 338	1 816 338
Prime d'émission	2 418 750	2 418 750
Total	<u>8 812 250</u>	<u>8 812 250</u>

NOTE 8 - AUTRES PASSIFS COURANTS

Note	Libellé	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
	Etat et collectivités publiques	5 429	4 535	13 163
	Personnels et comptes rattachés	174 895	145 615	161 167
	Sté de groupe	223 598	170 892	223 598
	Créditeurs divers	7 877	8 445	23 790
	Charges à payer	69 406	73 995	67 324
	Produit perçus d'avance	89 709	843 282	952 017
	Impôt à liquider	89 740	623 654	794 942
	Contribution Sociale Solidaire	5 128	17 819	45 425
	Provisions pour risque fiscal	501 398	499 912	501 398
	Total	1 167 180	2 388 149	2 782 823

8.1. PRODUITS PERÇUS D'AVANCE

Ce compte enregistre les intérêts des billets de trésorerie perçus et non encore courus.

8.2. IMPOT A LIQUIDER

Conformément aux principes comptables prévus par la norme comptable NCT 19 relative aux états financiers intermédiaires, la charge d'impôt déterminée au 30 juin 2021 s'élève à 89 740 D (Cf Note N°11 ci-après).

8.3. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

La provision pour risques et charges d'un montant de 501 398 D, est constituée essentiellement pour couvrir le risque lié au contrôle fiscal effectué en décembre 2010 portant sur la période allant du 1er janvier 1999 au 31 décembre 2010 et objet de la taxation d'office notifiée en novembre 2016 réclamant un complément d'impôt en principal et intérêt de 689 932 D avec une correction à la baisse du report de l'IS de 185 267 D à fin 2010.

Suite au recours en justice de la société, le tribunal de première instance a ramené le complément d'impôt réclamé par l'administration fiscale à 523 356 D en principal et intérêts. La société a interjeté appel de cette décision.

En date du 20 mai 2019, la cour d'appel a confirmé le jugement de première instance. N'étant pas satisfaite, la société s'est pourvue en cassation auprès du tribunal administratif depuis le 20 novembre 2019.

A la date du 30 juin, aucune nouvelle n'est parvenue à la société à propos de l'issue de cette affaire.

NOTE 9 - LES PRODUITS D'EXPLOITATION

REVENUS	Solde en DT		
	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
DIVIDENDES DES PARTICIPATIONS NON COTEES	14 510 902	14 352 922	14 360 705
Dividendes des participations du groupe -non cotées	14 339 807	14 332 297	14 339 828
Dividendes des autres participations-non cotées	171 095	20 625	20 877
DIVIDENDES DES PLACEMENTS COTES	2 644 258	445 167	445 167
Dividendes des placements cotés	2 612 547	420 965	400 526
Dividendes SICAV	31 712	24 202	44 641
PLUS VALUES DE CESSION	243 130	4 716	7 551
Plus-values sur cession des participations non cotées groupe			
Plus-values sur cession des autres participations-non cotées			
Plus-value sur cession des actions SICAV	5 652	4 716	5 771
Plus-value sur cession des placements cotés	40		37
Plus-value sur cession des autres placements non cotés	237 438		1 744
REVENUS DES PLACEMENTS	1 265 107	2 318 959	4 051 606
Revenus des billets de trésorerie	416 118	91 001	213 083
Revenus des emprunts obligataires	130 138	28 887	149 815
Revenus des certificats de dépôt	714 552	2 188 521	3 678 159
Revenus des autres placements	4 299	10 550	10 550
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	95 059	107 365	115 525
Jetons de présence et autres produits d'exploitation	93 750	93 750	93 750
Produits Financiers hors exploitation		12 592	19 867
Autres Produits d'exploitation	1 309	1 022	1 908
REPRISES SUR PROVISIONS ANTERIEURES	9 542	414 671	702 110
Reprise des provisions sur titres placement en bourse	9 542	391 084	578 523
Reprise des provisions sur titres de participation		23 587	123 587
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	18 767 998	17 643 800	19 682 665

NOTE 10 - LES CHARGES D'EXPLOITATION

CHARGES	Solde en DT		
	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
COMMISSIONS ET CHARGES ASSIMILEES	31 188	15 216	56 804
MOINS VALUE SUR CESSION DE TITRES	6 080	0	100 000
DOTATION AUX PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES			1 486
DOTATION AUX PROVISIONS POUR DEPRECIATION DE TITRES	565 001	688 263	739 283
Dépréciation de titres cotées	565 001	688 263	
Dépréciation de titres non cotés			739 283
CHARGES DE PERSONNEL	109 688	107 287	329 180
Salaires	99 944	97 459	281 962
Autres charges de personnels	9 744	9 828	47 218
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	220 409	218 919	326 561
Impôt et taxes	44 168	39 844	53 648
Diverses charges d'exploitation	176 241	179 075	272 913
DOTATION AUX AMORTISSEMENTS	25 099	30 410	58 276
TOTAL	957 464	1 060 095	1 611 590

NOTE 11 - TABLEAU DE DETERMINATION DU RESULTAT FISCAL

Note 11: Tableau de détermination du résultat fiscal	Au 30/06/2021
Résultat comptable avant impôt	17 810 534
Réintégration	600 814
Perte d'exploitation	6 080
Provisions pour dépréciation des titres de participation	
Provisions pour dépréciation des titres cotés	565 001
Provisions pour dépréciation des titres de placement déduit à hauteur de 50%	9 542
Amortissement voiture	20 191
Résultat fiscal avant déduction	18 411 348
Déductions	17 898 549
Dividendes	17 155 160
Reprise sur provisions antérieures pour dépréciation des titres en bourse	
ayant subis l'impôt	9 542
Revenus soumis aux retenues libératoires 35%	364 048
Revenus soumis aux retenues libératoires 20%	369 799
Résultat Fiscal avant déduction des provisions	512 799
Déduction des provisions sur titres dans la limite de 50% du bénéfice imposable	256 399
Résultat fiscal après réinvestissement exonéré	256 399
Impôt sur les sociétés au 30 06 2021 : 256 399 * 0,35	89 740

NOTE 12 - ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

12.1. La variation des placements et autres actifs financiers est calculée par rapport au total de cette rubrique hors provisions pour dépréciation de titres de placement (Note 5).

12.2. Les dividendes et autres distributions concernent les dividendes versés aux actionnaires tels que décidés par l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur l'exercice 2019.

NOTE 13 - INFORMATIONS SUR LES PARTIES LIEES

Les opérations réalisées entre la SPDIT et les autres sociétés du groupe SFBT concernent :

- Les dividendes encaissés au titre des participations de la SPDIT dans des filiales de la SFBT (note 3-1),
- Les opérations de placement en billets de trésorerie auprès des sociétés du groupe dont le solde au 30 juin 2021 s'élève à 8 000 000D. Ces placements sont rémunérés au taux du marché monétaire majoré d'un point et ont généré des produits financiers pour 416 118 D.
- Assistance et maintenance informatique par la S.I.T. pour un montant annuel de 17 769 DT HT,
- Location auprès de la SFBT d'un local abritant le siège social de la SPDIT pour un loyer annuel de 16 665 DT HT.

Tunis, le 26 Aout 2021

MESSIEURS LES ACTIONNAIRES DE LA SOCIETE
DE PLACEMENT ET DE DEVELOPPEMENT
INDUSTRIEL ET TOURISTIQUE « S.P.D.I.T. »
5, BOULEVARD MOHAMED EL BEJI CAID ESSEBSI
CENTRE URBAIN NORD LA CHARGUIA
- 1082 TUNIS -

**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2021**

Messieurs les Actionnaires,

Rapport sur l'audit des états financiers

Introduction

En application des dispositions de la loi N° 94-117 du 14 Novembre 1994 portant réorganisation du marché financier telle que modifiée par la loi 2005-96 du 18 Octobre 2005, nous avons procédé à un examen limité des états financiers intermédiaires de la SOCIETE DE PLACEMENT ET DE DEVELOPPEMENT INDUSTRIEL ET TOURISTIQUE « S.P.D.I.T » pour la période allant du 1er janvier au 30 juin 2021.

Ces états financiers intermédiaires, qui font apparaître un total net de bilan de 72 642 512 D et un résultat bénéficiaire net de 17 514 290 D, ont été arrêtés par la Direction de la Société qui est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires, conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie, aux lois et réglementations en vigueur. Cette responsabilité comprend : la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers intermédiaires ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

Étendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser notre examen limité en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers intermédiaires ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la Société et des procédures analytiques appliquées aux données financières. Il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Conclusion

Le résultat du 1^{er} semestre comprend les dividendes qui ressortent des décisions de distribution pour leur montant total égal au 30 Juin 2021 à 17 155 160 D contre 14 798 089 D à la clôture du 1^{er} semestre de l'exercice 2020 et 14 805 872 D au 31 Décembre 2020.

Sur la base de notre examen limité et compte tenu de ce qui est mentionné ci-dessus, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires, ci-joints, ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la SOCIETE DE PLACEMENT ET DE DEVELOPPEMENT INDUSTRIEL ET TOURISTIQUE « S.P.D.I.T » arrêtée au 30 juin 2020, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Sami MENJOUR

Associé « Audit Consulting Management »

Tarek ABDENNADHER