

شركة الاستثمار و التنمية الصناعية و السياحية
مجمع شركة صنع المشروبات بتونس

SOCIETE DE PLACEMENT & DE DEVELOPPEMENT INDUSTRIEL & TOURISTIQUE
« S.P.D.I.T. - SICAF » S.A.

GROUPE S.F.B.T

Société Anonyme au capital souscrit et libéré de 28.000.000 dinars

Régie par la loi n°88/92 du 2 Août 1988

Siège social 5, Boulevard de la terre - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis

Tél 71 189 200 - Fax 71 948 104 - Email spditsicaf@gnt.tn

Registre de Commerce B162601996 - Matricule Fiscal 30241 - H-N-M 0/0/0

RAPPORT D'ACTIVITÉ

EXERCICE 2016

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
23 Mars 2017

Sommaire

CONSEIL D'ADMINISTRATION.....	3
RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION.....	4
RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES.....	18
ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE 2016	22
PROJET DE RESOLUTIONS	42

شركة الاستثمار و التنمية الصناعية و السياحية
مجمع شركة صنع المشروبات بتونس

SOCIETE DE PLACEMENT & DE DEVELOPPEMENT INDUSTRIEL & TOURISTIQUE
« S.P.D.I.T. - SICAF » S.A.
GROUPE S.F.B.T

Société Anonyme au capital souscrit et libéré de 28.000.000 dinars

Régie par la loi n°88/92 du 2 Août 1988

Siège social 5, Boulevard de la terre - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis

Tél 71 189 200 - Fax 71 948 104 - Email spditsicaf@gnt.tn

Registre de Commerce B162601996 - Matricule Fiscal 30241 - H-N-M 0/0/0

CONSEIL D'ADMINISTRATION

PRESIDENT – DIRECTEUR GENERAL

Monsieur Mohamed Ali BAKIR

CONSEIL D'ADMINISTRATION

Monsieur Mohamed BOUSBIA

Monsieur Pierre CASTEL

Monsieur Mustapha ABDELMOULA

Monsieur Guy DE CLERCQ

Monsieur Jean Claude PALU

Monsieur Michel PALU

Monsieur Selim RIAHI

Monsieur Mongi MAMI

SOCIETE DE FABRICATION DES BOISSONS DE TUNISIE

Représentée par Monsieur Mohamed BOUSBIA

COMMISSAIRES AUX COMPTES

FMBZ – KPMG TUNISIE

HLB GS Audit & Advisory

شركة الاستثمار و التنمية الصناعية و السياحية

مجمع شركة صنع المشروبات بتونس

SOCIETE DE PLACEMENT & DE DEVELOPPEMENT INDUSTRIEL & TOURISTIQUE

« S.P.D.I.T. - SICAF » S.A.

GROUPE S.F.B.T

Société Anonyme au capital souscrit et libéré de 28.000.000 dinars

Régie par la loi n°88/92 du 2 Août 1988

Siège social 5, Boulevard de la terre - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis

Tél 71 189 200 - Fax 71 948 104 - Email spditsicaf@gnt.tn

Registre de Commerce B162601996 - Matricule Fiscal 30241 - H-N-M 0/0/0

RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU JEUDI 23 MARS 2017

Mesdames et Messieurs,

Nous vous avons réunis aujourd'hui en Assemblée Générale Ordinaire de la Société de Placement et de Développement Industriel et Touristique « SPDIT-SICAF » conformément à la loi et aux statuts de notre société pour vous rendre compte de notre activité au cours de l'exercice 2016 et vous présenter les états financiers afférents audit exercice.

Après des résultats plutôt médiocres enregistrés pendant l'année 2016, la croissance mondiale devrait s'accélérer en 2017 et en 2018 surtout dans les pays émergents et les pays en développement. En effet, l'année 2016 a ressemblé aux quatre années précédentes pendant lesquelles la croissance était proche de 3% mais ceci n'a pas empêché l'économie mondiale de faire preuve d'une forte résilience face au choc du Brexit et à l'élection de Donald Trump.

Sur le plan national, l'activité économique a baissé sous l'effet des mauvaises performances enregistrées par les industries non manufacturières à savoir le pétrole, le gaz naturel et les mines et c'est aussi le cas des industries manufacturières soit le textile, l'habillement et le cuir ; ajouté à cela, la stagnation des activités agricoles suite essentiellement à une mauvaise campagne oléicole.

Par ailleurs, notre situation économique a largement souffert de la persistance du risque sécuritaire, des troubles sociaux, de la détérioration des finances publiques et enfin du glissement du dinar face aux principales devises étrangères.

DOMAINE D'ACTIVITE

Malgré un environnement national et international morose, l'activité boursière a terminé l'année 2016 dans le vert avec l'indice TUNINDEX à 8,86% loin de celui de 2015 qui a terminé l'année dans le rouge à - 0,94%.

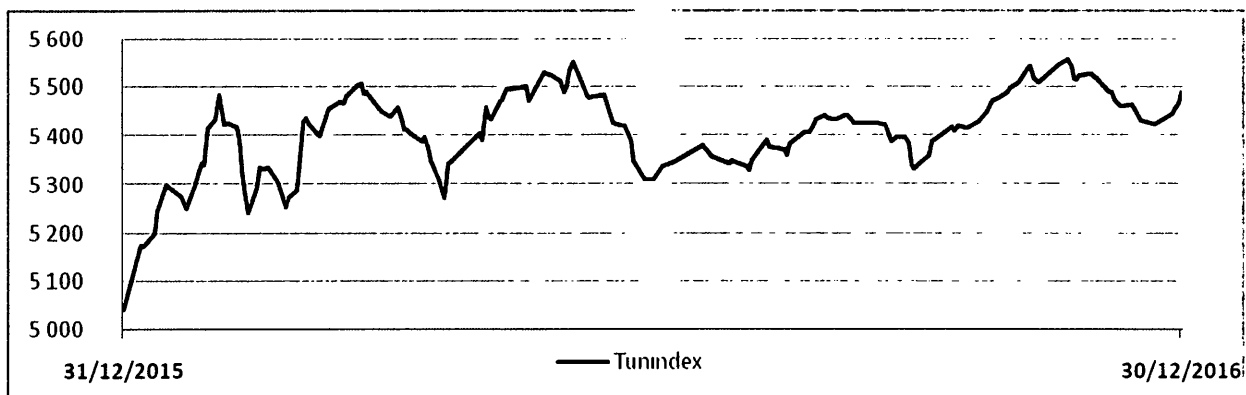
Au courant de l'année 2016, la Bourse de TUNIS n'a enregistré qu'une seule introduction pour porter le total des sociétés cotées à 79. Il s'agit de la société UNIMED qui œuvre dans le domaine pharmaceutique et qui porte à trois le nombre de sociétés cotées appartenant à ce secteur.

Il y a lieu de remarquer qu'on est très loin de l'année 2013 qui a été marquée par un grand engouement pour les introductions qui ont atteint le nombre de treize pour baisser à quatre un an après.

EVOLUTION DE L'INDICE TUNINDEX EN 2016

Le TUNINDEX a observé une tendance haussière jusqu'au 2 février 2016 pour atteindre 8,62%, soit un gain très proche du gain réalisé pendant toute l'année 2016. Mais depuis cette date, il a oscillé en dents de scie tiré vers le haut par les indicateurs financiers positifs de certaines sociétés cotées puis tiré vers le bas suite à la publication d'indicateurs macroéconomiques décevants, aggravés par des troubles sociaux récurrents.

Il est à signaler que le rendement positif du TUNINDEX observé en 2016 fait suite essentiellement aux performances affichées par le secteur bancaire qui a réalisé 5,14% et celui des biens de consommation qui a affiché 3,11%.



ACTIVITE DE LA SPDIT AU COURS DE L'ANNEE 2016

Durant l'année 2016, la SPDIT a participé à :

- l'augmentation de capital de la SGBIA pour 350.000 dinars,
- la souscription à deux emprunts obligataires à hauteur de Cinq cents mille dinars et Six cents mille dinars émis respectivement par Hannibal Lease et par Attijari Bank aux taux fixes de 7,65% et 7,4%.

Il est à signaler que la participation à l'augmentation de capital de la SGBIA constitue un réinvestissement exonéré qui a permis à la SPDIT de réaliser un gain d'impôt de 89.900 dinars sur ses résultats 2016.

Ainsi, le résultat de l'exercice 2016 s'est élevé à 16.036.922 dinars contre 16.350.004 dinars en 2015, soit une diminution de 313.082 dinars ou -1,91%. Ce repli s'explique essentiellement par l'absence de dividende reçu par la SPDIT de la part de la S.I.N.D.T soit 303.150 dinars et aussi par la diminution des dividendes servis par la SBT qui ne sont que de 361.141 dinars contre 777 842 dinars en 2015.

▪ ÉVOLUTION DE LA STRUCTURE FINANCIERE

Nos capitaux propres ont enregistré une légère hausse de 2,5% suite à l'amélioration du rapport entre le résultat et les dividendes distribués en 2016.

▪ RATIOS FINANCIERS 2016

1. Le ratio de la rentabilité financière traduisant le rapport entre le résultat net et les capitaux propres a été de 41,7% en 2016 contre 43,5% en 2015

2. Le ratio d'endettement mesuré par le rapport entre le total des dettes et le total bilan est passé de 1,38% en 2015 à 1,88% en 2016.

3. Le ratio de la marge nette qui résulte du rapport entre le bénéfice net et le total des revenus est de 88% en 2016 contre 88,6% en 2015.

▪ ÉVOLUTION DE LA MARGE D'AUTOFINANCEMENT

La marge brute d'autofinancement a accusé en 2016 un repli de 4,5% par rapport à l'année 2015, soit une diminution de 787.229 dinars.

▪ ÉVOLUTION DES BENEFICES ET DES DIVIDENDES PAR ACTION

Le dividende par action distribué en 2016 au titre de l'exercice 2015 était de 0,550 dinar.

	2013	2014	2015	2016
Résultat net/action	0,477	0,537	0,584	0,573
Dividende/action	0 550	0,530	0 550	
Taux de distribution	55%	53%	55%	

EVOLUTION DE LA SPDIT ET DE SES PERFORMANCES AU COURS DES CINQ DERNIERES ANNEES

<u>REVENUS</u>	Solde en DT				
	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Dividendes	16 076 438	16 476 613	14 894 298	13 826 392	8 571 072
Dividendes des participations non cotées	14 680 358	15 363 208	14 252 449	12 608 844	7 681 528
Dividendes des placements cotés	1 396 080	1 113 405	1 067 906	1 217 549	889 544
Plus values de cessions	5 740	5 803	5 184	7 301	62 137
Plus values sur cession des autres participations non cotées					
Plus values sur cession des actions SICAV	5 740	5 803	5 184	7 301	29 806
Plus values sur cession des placements cotés					32 331
Revenus des placements	1 370 776	1 559 889	1 688 327	1 593 867	1 368 135
Autres produits d'exploitation	91 642	94 236	86 695	87 355	87 529
Reprises de provisions antérieures	686 163	322 149	26 855	81 146	418 477
Reprise des provisions sur titres cotés en bourse	686 163	322 149	26 855	81 146	38 719
Reprise des provisions sur titres de participations					379 758
Reprise des provisions pour risques et charges					
Commissions et charges assimilées	40 368	33 214	40 096	31 721	25 010
Moins values et pertes sur titres	1 767	103	18		249 421
Dotations aux provisions pour	1 280 523	1 403 053	1 247 093	1 630 308	479 776
Dépréciation de titres cotés	1 170 523	1 128 776	356 322	711 677	297 152
Dépréciation de titres de participations		4 277	890 771	918 631	62 712
Risques et charges	110 000	270 000			119 912
Immobilisations financières	15 251 819	14 542 355	14 110 998	14 181 178	13 486 769
Participations Groupe	10 022 919	9 682 919	9 243 119	9 010 119	8 016 619
Participations Hors Groupe	3 041 000	3 041 000	3 421 000	3 421 000	3 421 000
Emprunts Obligataires	2 165 000	1 808 800	1 428 400	1 714 200	2 000 000
Autres participations	22 900	9 636	18 479	35 859	49 150
Placements et autres actifs financiers	46 718 010	46 252 199	44 424 027	43 587 054	44 956 061
Prises de participations de la période	1 450 000	1 629 800	238 000	1 009 251	2 420 900
Cessions de participations de la période	753 800	665 800	308 180	314 842	310 350
Créances rattachées aux immobilisations financières	2 825	3 113	5 255	6 043	6 454
Liquidités et équivalents de liquidités	56 042	73 766	36 891	96 650	127 675
Total des actifs	55 595 033	54 667 811	53 103 201	53 293 084	55 410 923

PARTICIPATIONS DE LA SPDIT EN 2016

▪ PORTEFEUILLE DE TITRES COTES

Actions	VN	Capital		2 016			2 015			cours	Résultat latent	Provisions Antérieures	Reprise de prov/cours	Provisions 31/12/2016	Dotation au 31/12/2016	Dividendes 2016
		Titres emis	%	Qtt	C M-16	Valeur	Qtt	C M-15	Valeur	31/12/16						
A Leasing	10,000	2 125 000	1,75%	37 268	26,824	999 691	37 268	26,824	999 691	19,194		-174 838		-284 369	-109 531	52 175
ATL	1,000	25 000 000	0,25%	62 998	2,670	168 198	62 998	2,670	168 198	2,966	18 654					13 860
ATB	1,000	100 000 000	0,21%	214 295	2,806	601 365	214 295	2,806	601 365	4,647	394 464					49 288
Attjarbank	5,000	39 748 290	0,13%	50 000	16,980	849 000	50 000	16,980	849 000	27,275	514 750					75 000
BH	5,000	34 000 000	0,21%	71 361	9,375	669 026	71 361	9,375	669 026	18,021	616 970					
BIAT	10,000	17 000 000	1,21%	205 255	23,546	4 832 866	205 255	23,546	4 832 866	88,557	13 343 901					821 020
BNA	5,000	32 000 000	0,85%	271 455	8,473	2 299 911	271 455	8,473	2 299 911	9,133	179 287					
BT	1,000	180 000 000	0,26%	467 784	1,246	583 084	389 820	1,496	583 084	7,813	3 071 713					116 946
CC	1,000	172 134 413	0,34%	589 914	2,426	1 431 115	589 914	2,426	1 431 115	2,105		-641 220	451 874	-189 346		
CIL	5,000	5 000 000	1,00%	50 000	5,846	292 324	50 000	5,846	292 324	15,187	467 026					42 500
DH	10,000	54 907 262	0,12%	68 494	14,600	1 000 012	68 494	14,600	1 000 012	15,455	58 562	-95 344	95 344			30 822
ICF	10,000	2 100 000	3,22%	67 646	23,445	1 585 981	67 646	23,445	1 585 981	22,817				-42 503	-42 503	54 117
MONOPRIX	2,000	19 969 372	1,12%	224 297	2,849	639 111	224 297	2,849	639 111	9,667	1 529 168					89 719
POULINA	1,000	180 003 600	0,00%	5 400	5,509	29 750	5 400	5,509	29 750	6,563	5 690	-2 523	2 523			1 242
SAH	1,000	43 879 431	0,05%	21 860	9,387	205 190	21 860	9,387	205 190	13,451	88 849					6 230
Sotetel	5,000	4 636 800	2,26%	104 618	20,121	2 105 030	104 618	20,121	2 105 030	2,563		-1 973 316	136 422	-1 836 894		
STB	5,000	155 375 000	0,41%	632 154	6,689	4 228 529	632 154	6,689	4 228 529	3,897		-756 108		-1 765 025	-1 008 918	
TPR	1,000	50 000 000	0,07%	36 676	2,504	91 824	33 008	2,782	91 823	2,837	12 226					6 602
TUNIS RE	5,000	20 000 000	0,17%	33 704	8,772	295 664	33 704	8,772	295 664	8,255		-7 866		-17 438	-9 572	16 851
						22 907 673			22 907 673		20 301 260	-3 651 215	686 163	-4 135 575	-1 170 524	1 376 372

Le taux de rendement du portefeuille des placements en actions cotées est passé de 5,72% en 2015 à 6% en 2016. Cette amélioration fait suite à l'évolution positive des résultats affichés par la plupart des sociétés cotées constituant notre portefeuille

▪ **LES PARTICIPATIONS NON COTEES DU GROUPE**

Participations non cotées- Groupe	Capital		31/12/2016					31/12/2015				
	Titres Emis	% direct dans le capital	Nombre	Valeur	Provisions	Reprise/ provision	Dividendes	Nombre	Valeur	Provisions	Reprise/ Provision	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		303 150
SEABG	7 700 000	30,64%	2 359 482	1 440 923			13 596 134	2 344 161	1 440 923			13 596 134
SBT	12 200 000	27,78%	3 389 170	1 236 210			361 141	3 389 170	1 236 210			777 842
STBN	800 000	16,88%	135 000	703 216				135 000	703 216			
STBO	1 184 000	15,35%	181 800	1 168 480				181 800	1 168 480			
LA PREFORME	122 005	11,10%	13 538	968 570				13 538	968 570			
SGBIA	277 000	13,76%	38 107	2 291 762			566 355	37 757	1 941 762			566 355
STPP	650 000	0,00%					27 841	1 000	10 000			1 000
SNB	90 200	1,67%	1 502	124 900			12 497	1 249	124 900			24 977
SNB NG	15 200	0,00%						253				
CFDB	197 500	0,00%	1	43				1	43			
SLD	698 500	0,43%	3 000	300 000	246 067			3 000	300 000	246 067		
Total en DT				10 022 919	2 034 882	0	14 563 967		9 682 919	2 034 882	0	15 269 458

Le taux de rendement du portefeuille de participation en actions non cotées Groupe est de 150,4% contre 165,2% en 2015. Cette diminution résulte essentiellement de la baisse des dividendes servis par la société SBT et la non distribution de dividendes par notre filiale la S.I.N.D.T.

▪ **LES PARTICIPATIONS NON COTEES HORS GROUPE**

Autres participations non cotées	Capital		31/12/2016					31/12/2015				
	Titres Emis	% dans le capital	Nombre	Valeur	Provision	Plus value	Dividende	Nombre	Valeur	Provision	Plus value	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		
Ste Tourisme et Loisirs (Hôtel)	133 000	1,58%	2 100	210 000	210 000			2 100	210 000	210 000		
Ste Union Factoring	3 000 000	5,00%	150 000	750 000			75 000	150 000	750 000			52 500
Tunis Centre	100 000	1,38%	1 375	137 500			41 250	1 375	137 500			41 250
SCIF	10 000	10,00%	1 000	100 000				1 000	100 000			
STC	389 898	0,03%	122	1 000			141	122	1 000			
STPAT	4 500	6,67%	300	30 000	30 000			300	30 000	30 000		
Total en DT				3 041 000	2 052 500	0	116 391		3 041 000	2 052 500	0	93 750

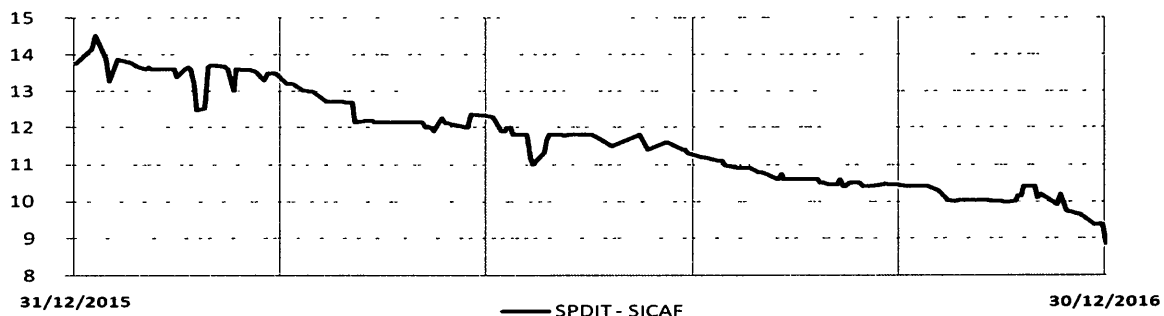
Le taux de rendement du portefeuille de participation en actions non cotées hors Groupe est passé de 2,74% en 2015 à 3,83% en 2016 et ce, suite principalement à l'amélioration des dividendes servis par la société Union de Factoring.

LES LIQUIDITES ET LES PLACEMENTS MONETAIRES

A la date du 31 décembre 2016, nos placements sous forme de billets de trésorerie et de Certificats de dépôts se sont élevés à 21,81 millions de dinars contre 21,95 millions de dinars. Pour ce qui est des SICAV, le montant placé est de 1 266,5 mille dinars contre 865,7 mille dinars. L'ensemble de ces placements a généré des intérêts pour un montant de 1.376.516 dinars contre 1.565.692 dinars pour l'année 2015.

EVOLUTION DU TITRE SPDIT EN 2016

Au cours de l'année 2016, le cours de l'action de la SPDIT a baissé de 35,63 % pour osciller entre 14,5 DT et 8,85 DT et clôturer l'année à 8,85 DT. Le taux de rendement global annualisé de l'action SPDIT est de -31,63%.



La capitalisation boursière a augmenté en 2016 de 1,5 MDT, soit de 8,4%, totalisant un montant de 19,3 MDT. Pour ce qui est de la capitalisation de la SPDIT, elle a été de 247,8MD en 2016 contre 385MD en 2015 suite à la baisse importante de son cours.

L'année 2016 a été marquée par le recul des volumes sur le marché des actions cotées en bourse et ce, malgré le redressement constaté pendant le dernier mois de l'année. La baisse enregistrée en 2016 a été de 17,3% par rapport à 2015 reflétant ainsi la réticence des investisseurs dans un contexte économique difficile où l'épargne des ménages a baissé de moitié depuis la révolution de 2011.

Par ailleurs, la baisse du volume des échanges toutes opérations confondues effectuées sur le marché a été de 30,9% et ce suite principalement à la mauvaise tenue du hors cote et des opérations d'enregistrement. La SFBT garde toujours la première place en terme de volume des échanges qui s'est élevé à 272 MDT, loin devant Carthage Cement qui n'a généré que 115 MDT de flux.

En 2016, les investisseurs étrangers ont été moins présents avec un taux de participation de 24,5% contre 25,5% en 2015.

Enfin, la composition de la capitalisation boursière du marché est restée largement dominée par le secteur bancaire dont le poids a été de 41,9% en 2016 (8 086,7 MDT). Les secteurs de l'industrie et l'agroalimentaire maintiennent respectivement leur rang de deuxième et troisième meilleur contributeur à la Capitalisation Boursière avec 21,7% et 17,2%. La SFBT demeure la plus importante capitalisation du marché avec 2.280 MDT soit 11,8% de l'ensemble du marché boursier.

En outre, la part des étrangers dans la capitalisation boursière a enregistré une légère baisse passant de 26,1% fin 2015 à 24,45% fin 2016.

EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES DE LA SPDIT

Désignation	Capital	Réserve Légale	Réserve Ordinaire	Réserves à régime spécial	Prime D'émission	Compléments d'apport	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total capitaux propres
Solde au 31 decembre 2015	28 000 000	2 800 000	2 600 000	1 606 500	2 418 750	0	138 389	16 350 004	53 913 643
Affectation resultats reportes							-138 389	138 389	
Affectation du montant reinvesti				439 800				-439 800	
Affectation reserve a regime special				-380 000			380 000		
Affectation resultat 2015-résultats reportes 2015							-380 000	380 000	
Affectation resultat 2015-resultats reportés 2015							1 028 593	-1 028 593	
Dividende 2015								-15 400 000	-15 400 000
Total	28 000 000	2 800 000	2 600 000	1 666 300	2 418 750	0	1 028 593	0	38 513 643
Solde au 31 decembre 2014	28 000 000	2 800 000	2 600 000	1 390 850	2 418 750	0	170 638	15 023 400	52 403 639
Affectation resultats reportes							-170 638	170 638	
Affectation du montant reinvesti				233 000				-233 000	
Affectation réserve a regime special				-17 350			17 350		
Affectation resultat 2014-resultats reportes 2014							121 039	-121 039	
Dividende 2014								-14 840 000	-14 840 000
Total	28 000 000	2 800 000	2 600 000	1 606 500	2 418 750	0	138 389	0	37 563 639
Solde au 31 decembre 2013	28 000 000	2 800 000	5 000 000	603 089	2 418 750	0	604 228	13 354 171	52 780 238
Affectation resultats reportes							-604 228	604 228	
Affectation reserve generale			-2 400 000					2 400 000	
Affectation du montant réinvesti				793 500				-793 500	
Affectation reserve a regime special				-5 739			5 739		
Affectation resultat 2013-resultats reportes 2013							164 899	-164 899	
Dividende 2013								-15 400 000	-15 400 000
Total	28 000 000	2 800 000	2 600 000	1 390 850	2 418 750	0	170 638	0	37 380 238
Solde au 31 decembre 2012	28 000 000	2 800 000	5 000 000	545 950	2 418 750	0	6 988 382	9 072 985	54 826 067
Affectation resultats reportes							-7 131 243	7 131 243	
Affectation du montant reinvesti				200 000				-200 000	
Affectation reserve a regime special				-142 861			142 861		
Affectation resultat 2012-resultats reportes 2012							604 228	-604 228	
Dividende 2012								-15 400 000	-15 400 000
Total	28 000 000	2 800 000	5 000 000	603 089	2 418 750	0	604 228	0	39 426 067
Solde au 31 decembre 2011	26 880 000	2 688 000	5 000 000	221 214	2 418 750	1 825	10 085 969	10 217 324	57 513 082
Affectation augmentation de capital	1 120 000						-1 120 000		
Affectation resultats reportes							-9 023 058	9 023 058	
Affectation reserve legale + montant reinvesti		112 000		380 000				-492 000	
Affectation complement d'apport						-1 825	1 825		
Affectation reserve a regime special				-55 264			55 264		
Affectation resultat 2011-resultats reportes 2011							6 988 382	-6 988 382	
Dividende 2011								-11 760 000	-11 760 000
Total	28 000 000	2 800 000	5 000 000	545 950	2 418 750	0	6 988 382	0	45 753 082

ACTIONNARIAT

- Une action donne accès aux assemblées et confère à son porteur le droit de vote
- A la date du 1^{er} mars 2017, le capital de la S.P D.I.T. est réparti comme suit :

Participations de 5% ou plus dans le capital

ACTIONNAIRE	PARTICIPATION (en %)
S.F.B.T.	80,235
WIP	05,000

Répartition du capital

SFBT	80,235 %
W.I.P	5,000 %
FAROUK DZIRI	1,475 %
H.EL FEKIH ABDELLATIF	1,443 %
STBG	1,349 %
PUBLIC	10,498 %

Actions composant le droit de vote

ACTIONNAIRES	NBRE D' ACTIONS	% DROIT DE VOTE
S.F.B.T.	22.465.629	80,235
W I.P	1.400.055	5,000
FAROUK DZIRI	413.000	1,475
EL FEKIH ABDELLATIF	404.277	1,443
S.T.B.G.	377.683	1,349
PUBLIC	2.939.356	10,498
TOTAL	28.000.000	100.000

ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

MEMBRE	QUALITE
<i>Monsieur Mohamed Ali BAKIR</i>	Président
<i>Monsieur Pierre CASTEL</i>	Administrateur
<i>Monsieur Mohamed BOUSBIA</i>	Administrateur
<i>Monsieur Guy DE CLERCQ</i>	Administrateur
<i>Monsieur Michel PALU</i>	Administrateur
<i>Monsieur Jean Claude PALU</i>	Administrateur
<i>Monsieur Mustapha ABDELMOULA</i>	Administrateur
<i>Monsieur Mongi MAMI</i>	Administrateur
<i>Monsieur Selim RIAHI</i>	Administrateur
<i>La Société de Fabrication des Boissons de Tunisie</i>	Administrateur

BREVES DISPOSITIONS STATUTAIRES

▪ Nomination et remplacement du Conseil d'Administration

Article 14 :

- *La société est administrée par un conseil d'administration composé de trois membres au moins et douze membres au plus nommés par l'assemblée générale. La qualité d'actionnaire n'est pas requise pour être membre du conseil.*
- *Les administrateurs ne doivent pas être soumis aux incapacités et déchéances par la législation en vigueur.*
- *Les administrateurs qui, au cours de leurs fonctions, cessent de représenter l'autorité ou l'organisme qui les a désignés, sont considérés comme démissionnaires et doivent être remplacés.*
- *Les membres du conseil peuvent être, soit des personnes physiques, soit des personnes morales de droit privé ou public.*
- *Lorsque l'administrateur est une personne morale, il n'est pas nécessaire que le gérant, l'administrateur ou le mandataire qui l'a présenté au conseil, soit personnellement actionnaire de la présente société.*

▪ Dispositions concernant l'affectation des résultats

Article 37 : Pouvoir de l'Assemblée Générale Ordinaire

- *Elle fixe les dividendes à répartir sur la proposition du Conseil d'Administration.*
- *Elle fixe les prélèvements à effectuer pour la constitution de fonds de réserve et de prévoyance et décide de tous reports à nouveau des bénéfices d'une année sur l'année suivante.*

CONTROLE INTERNE

La SPDIT a été dotée depuis sa création d'une cellule d'audit interne ayant pour principale mission de veiller à ce que les mécanismes de contrôle interne jouent pleinement leur rôle d'une manière efficace et continue. Suite à l'entrée en vigueur de la loi 2005-96 du 18 octobre 2005 relative au renforcement des relations financières, un Comité Permanent d'Audit Interne a été instauré. Il est composé de trois membres issus du conseil d'administration. Ce comité a depuis assuré les missions qui lui sont conférées par la loi.

PERSPECTIVES POUR L'EXERCICE 2017

Vu la conjoncture actuelle, et plus que jamais, la SPDIT tout en privilégiant le financement des filiales du Groupe, suivra une politique d'extrême prudence en matière d'intervention sur la bourse. Elle effectuera toute opération générant des rendements appréciables sans pour autant courir le moindre risque significatif. Ses interventions sur la bourse qui tiendront compte des spécificités de la place auront pour but l'amélioration du rendement de son portefeuille que ce soit par le biais des dividendes ou par celui des plus-values.

Nous saisissons toutes les opportunités que nous offrira le marché en vue d'améliorer la rentabilité de notre portefeuille en ayant toujours comme critères les bonnes perspectives à moyen terme comme le veut l'orthodoxie du marché financier.

**FICHE D'INFORMATIONS
A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
DU 23 MARS 2017**

CHAPITRE 1 – Renseignement concernant l'assemblée

1.1– Conseil d'Administration

	QUALITE	DERNIERES FONCTIONS	EXPIRATION DU MANDAT
Monsieur Mohamed Ali BAKIR	Président	Président Directeur Général	Exercice 2018
Monsieur Mohamed BOUSBIA	Administrateur	P D G du Groupe S F B T	Exercice 2017
Monsieur Pierre CASTEL	Administrateur	Président du Groupe B G I France	Exercice 2018
Monsieur Mustapha ABDELMOULA	Administrateur	D G A du Groupe S F B T	Exercice 2016
Monsieur Michel PALU	Administrateur	Groupe B G I France	Exercice 2018
Monsieur Jean Claude PALU	Administrateur	Groupe B G I France	Exercice 2017
Monsieur Guy DE CLERCQ	Administrateur	Groupe B G I France	Exercice 2017
Monsieur Selim RIAHI	Administrateur	P D G de Windy Investissements et Participations	Exercice 2018
Monsieur Mongi MAMI	Administrateur		Exercice 2018
La Société de Fabrication des Boissons de Tunisie	Administrateur		Exercice 2017

1.2– Renseignements sur les Commissaires aux Comptes

NOM ET PRENOM	FONCTIONS
<i>GS Audit & ADVISORY</i>	Commissaire aux comptes
<i>F.M.B.Z. - KPMG TUNISIE</i>	Commissaire aux comptes

1.3 – Participations de 5% ou plus dans le capital

ACTIONNAIRE	PARTICIPATION (en %)
S.F.B.T.	80,24
Windy Investissements et Participations	5,00

CHAPITRE 2 – Renseignement concernant le droit de vote et la répartition du capital

2.1 - Nombre de titres composant le capital : 28.000.000

2.2 - Nombre de titres comportant le droit de vote : 28.000.000

- Actions composant le droit de vote

ACTIONNAIRES	NBRE D' ACTIONS	% DROIT DE VOTE
S.F.B.T.	22.465.629	80,235
WINDY INVESTISSEMENT ET PARTICIPATIONS	1.400.055	5,000
FAROUK DZIRI	413.000	1,475
EL FEKIH ABDELLATIF	404. 277	1,443
S.T.B.G.	377.683	1,349
PUBLIC	2.939.356	10,498
<i>TOTAL</i>	28.000.000	100.000

2.3 – Répartition du capital

SFBT	80 ,235 %
WINDY INVESTISSEMENT ET PARTICIPATIONS	5,000 %
FAROUK DZIRI	1,475%
EL FEKIH ABDELLATIF	1,443%
STBG	1,349 %
PUBLIC	10,498 %

ORDRE DU JOUR DE L'AGO DU 23 MARS 2017

Messieurs les actionnaires de la Société de Placement et de Développement Industriel et Touristique « SPDIT-SICAF » sont convoqués à l'Assemblée Générale Ordinaire annuelle pour le jeudi 23 mars 2017 à 9H00 à l'Institut Arabe des Chefs d'Entreprises, Les Berges du Lac, afin de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- 1. Lecture et approbation du rapport du Conseil d'Administration relatif à l'exercice clos le 31/12/2016.*
- 2. Lecture du rapport général des commissaires aux comptes sur les états financiers de cet exercice.*
- 3. Lecture du rapport spécial des commissaires aux comptes sur les opérations visées aux articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales.*
- 4. Approbation, s'il y a lieu, des états financiers et des opérations prévues par les articles 200 et 475 du Code des Sociétés Commerciales.*
- 5. Affectation des résultats.*
- 6. Rémunération des membres du Conseil d'Administration.*
- 7. Rémunération des membres du Comité Permanent d'Audit Interne.*
- 8. Quitus pour l'exercice aux Administrateurs.*
- 9. Renouvellement de mandat d'un Administrateur.*
- 10. Renouvellement de l'autorisation accordée au Conseil d'Administration pour le rachat de ses propres actions.*
- 11. Renouvellement de mandat des Commissaires aux comptes.*
- 12. Pouvoirs à donner.*

**SOCIETE DE PLACEMENT ET DE DEVELOPPEMENT
INDUSTRIEL ET TOURISTIQUE « S.P.D.I.T »**

**EXAMEN DES ETATS FINANCIERS
AU 31 DECEMBRE 2016**

RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



F.M.B.Z - KPMG TUNISIE
Audit & Consulting
Les Jardins du Lac
B P n° 317 Publiposte Rue Lac Echkel
Les Berges du Lac - 1053 TUNIS



Certified Public Accountants Consultants and Business Advisers

67, Rue JUGURTHA
1082 Mutuelle ville-Tunis – Tunisie
Tél 00 216 71 840 818 - Fax 00 216 71 844 808
Website www.hlb-tunisia.com
E-mail admin@ hlb-tunisia.com

TUNIS, le 07 mars 2017

MESSIEURS LES ACTIONNAIRES DE LA SOCIETE DE
PLACEMENT ET DE DEVELOPPEMENT
INDUSTRIEL ET TOURISTIQUE «S P D I T »
5, BOULEVARD DE LA TERRE
CENTRE URBAIN NORD

- 1082 TUNIS -

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE
CLOS LE 31 DECEMBRE 2016

Messieurs les Actionnaires,

Rapport sur les états financiers

En exécution de la mission d'audit qui nous a été confiée, nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de la Société de Placement et de Développement Industriel et Touristique "S.P.D.I.T", comprenant le bilan arrêté au 31 décembre 2016, ainsi que l'état de résultat, et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, couvrant la période allant du 1^{er} janvier au 31 Décembre 2016, et des notes aux états financiers.

Responsabilité de la direction dans l'établissement et la présentation des états financiers

Ces états financiers qui font ressortir un total net de bilan de 55 595 033 D et un résultat bénéficiaire de 16 036 922 D ont été arrêtés par votre conseil d'administration qui est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, 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 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.

Responsabilité des co-commissaires aux comptes

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit conformément aux normes de révision comptable généralement admises en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de ce contrôle interne.

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation de l'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Opinion

A notre avis, les états financiers susmentionnés sont réguliers et présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la Société de Placement et de Développement Industriel et Touristique "S.P.D.I.T" arrêtée au 31 décembre 2016, ainsi que le résultat de ses opérations et les flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.


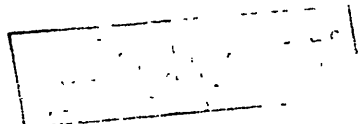
Vérifications spécifiques

Les informations sur la situation financière et sur les comptes de la Société fournies dans le rapport du Conseil d'Administration et dans les documents mis à la disposition des actionnaires sont conformes à celles contenues dans les états financiers susmentionnés.

En outre, conformément à l'article 3 de la loi 94-117 du 14 Novembre 1994 tel que modifié par la loi 2005-96 du 18 Octobre 2005, nous avons procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation et présentation des états financiers. Nous n'avons pas relevé, sur la base de notre examen, d'insuffisances majeures susceptibles d'avoir un impact sur notre opinion eu égard aux états financiers.

Par ailleurs, et en application des dispositions de l'article 19 du décret n° 2001 – 2728 du 20 Novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications nécessaires et n'avons pas relevé ou pris connaissance de faits qui nous laissent à penser que la tenue des comptes en valeurs mobilières émises par la société n'est pas effectuée en conformité avec la réglementation en vigueur.

Hassen BOUAITA
Directeur Associé
F.M.B.Z-KPMG TUNISIE

Ghazi HANTOUS

Gérant de HLB GS Audit & Advisory




GS Audit & Advisory
Membre de L'OECT
87 Avenue Habib Bourguiba - TURIS - TUNISIA
Tel: +216 71.944 650 - Fax: +216 71.944 606

S.P.D.I.T

BILAN

(Exprimé en dinars)

Actifs

ACTIFS NON COURANTS

	<u>Notes</u>	31/12/2016	31/12/2015
<u>Actifs immobilisés</u>			
Immobilisations incorporelles	2	30 407	30 407
Moins : amortissements	2	30 368	29 206
	2	39	1 201
Immobilisations corporelles	2	282 195	207 503
Moins : amortissements	2	194 795	177 031
	2	87 400	30 472
Immobilisations financières	3	15 251 819	14 542 355
Moins : provisions	3	4 087 382	4 087 382
	3	11 164 437	10 454 973
<u>Total des actifs immobilisés</u>		11 251 876	10 486 646
<u>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</u>		11 251 876	10 486 646
<u>ACTIFS COURANTS</u>			
Intermédiaires en bourse		2 415	2 557
Autres actifs courants	4	1 702 265	1 503 858
Moins : provisions	4		
	4	1 702 265	1 503 858
Placements et autres actifs financiers	5	46 718 010	46 252 199
Moins : provisions	5	4 135 575	3 651 215
	5	42 582 435	42 600 984
Liquidités et équivalents de liquidités	6	56 042	73 766
<u>TOTAL DES ACTIFS COURANTS</u>		44 343 157	44 181 165
<u>Total des actifs</u>		55 595 033	54 667 811

LES NOTES FONT PARTIE INTEGRANTE DES ETATS FINANCIERS

Capitaux propres et Passifs

	<u>Notes</u>	31/12/16	31/12/15
Capital social	7	28 000 000	28 000 000
Réserve Légale	7	2 800 000	2 800 000
Réserves Ordinaires	7	1 777 162	2 600 000
Prime d'émission	7	2 418 750	2 418 750
Réserves à régime spécial	7	1 666 300	1 606 500
Réserves pour réinvestissement exonérés	7	822 838	
Résultats reportés	7	1 028 593	138 389
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		38 513 643	37 563 639
Résultat affecté au compte réserves à régime spécial		350 000	439 800
Résultat Disponible		15 686 922	15 910 204
Résultat Net		16 036 922	16 350 004
<u>Total des capitaux propres avant affectation</u>		54 550 565	53 913 643
<u>PASSIFS COURANTS</u>			
Intermédiaires en Bourse			
Autres passifs courants	8	1 044 468	754 168
Concours bancaires et autres passifs financiers			
<u>TOTAL DES PASSIFS COURANTS</u>		1 044 468	754 168
<u>Total des passifs</u>		1 044 468	754 168
<u>Total des capitaux propres et des passifs</u>		55 595 033	54 667 811

LES NOTES FONT PARTIE INTEGRANTE DES ETATS FINANCIERS

S.P.D.I.T

Etat de Résultat

(Exprimé en dinars)

	<u>Notes</u>	31/12/2016	31/12/2015
<u>Produits d'exploitation</u>			
Dividendes des participations non cotées	9	14 680 358	15 363 208
Dividendes des placements cotés	9	1 396 080	1 113 405
Plus-value sur cessions des placements	9	5 740	5 803
Revenus des placements monétaires	9	1 370 776	1 559 889
Autres produits d'exploitation	9	91 642	94 236
Reprises sur provisions antérieures	9	686 163	322 149
<u>Total des produits d'exploitation</u>		18 230 759	18 458 690
<u>Charges d'exploitation</u>			
Commissions et charges assimilées	10	40 368	33 214
Moins-values sur cessions de titres	10	1 767	103
Dotation aux provisions pour dépréciations de titres	10	1 170 523	1 133 053
Dotation aux provisions pour risque et charges	10	110 000	270 000
Dotation aux amortissements	10	18 926	6 529
Charges de personnel	10	327 976	273 734
Autres charges d'exploitation	10	302 273	278 691
<u>Total des charges d'exploitation</u>		1 971 833	1 995 324
<u>Résultat d'exploitation</u>		16 258 926	16 463 366
<i>Résultat des activités ordinaires avant impôt</i>		16 258 926	16 463 366
<u>Impôt sur les sociétés</u>	11	166 962	113 362
<i>Résultat des activités ordinaires après impôt</i>		16 091 964	16 350 004
<i>Eléments extraordinaires (contribution conjoncturelle)</i>	8-1	55 042	
<u>Résultat Net de l'exercice</u>		16 036 922	16 350 004

LES NOTES FONT PARTIE INTEGRANTE DES ETATS FINANCIERS

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE
(Exprimé en Dinars)

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
<u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u>		
<u>Résultat</u>	16 036 922	16 350 004
Ajustement pour amortissements et Provisions	1 189 449	1 139 582
Ajustement pour reprise sur amortissements et Provisions	-686 163	-322 149
Variations des créances	142	-1 463
Variations des autres actifs courants	-198 407	-55 873
Variation brute des placements et autres actifs financiers	-465 811	-1 828 175
Variation du passif courant	290 300	54 606
<u>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</u>	16 166 432	15 336 533
<u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</u>		
Décaissements provenant des acquisitions des immobilisations incorporelles		
Décaissements provenant des acquisitions des immobilisations corporelles	-74 692	-28 300
Décaissements provenant des acquisitions des autres immobilisations financières		
-25 000		
Décaissements provenant des acquisitions des immobilisations financières	-1 450 000	-1 106 000
Encaissement provenant de la cession des autres immobilisations financières	11 736	8 843
Encaissement provenant de la cession des autres immobilisations corporelles		
Encaissement provenant de la cession des immobilisations financières	753 800	665 800
<u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</u>	-784 156	-459 657
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>		
Dividendes et autres distributions	-15 400 000	-14 840 000
Encaissement provenant de la cession des actions SPDIT		
Dividendes des actions SPDIT		
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>	-15 400 000	-14 840 000
<u>Variation de trésorerie</u>	<u>-17 724</u>	<u>36 875</u>
Trésorerie au début de l'exercice	73 766	36 891
Trésorerie en fin de période	56 042	73 766

LES NOTES FONT PARTIE INTEGRANTE DES ETATS FINANCIERS

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS DE
L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2016**

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 fixées par la loi 96-112 du 30 Décembre 1996 et les états financiers qui en découlent comportent le bilan, l'état des résultats, l'état des flux de trésorerie et les notes aux états financiers.

1.2. PRESENTATION DU SYSTEME COMPTABLE

La comptabilité de la SPDIT est tenue sur 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 moyen boursier du mois de décembre est inférieur à la valeur comptable.
- Il n'est pas tenu compte des plus-values lorsque le cours moyen boursier du mois de décembre est supérieur à la valeur comptable arrêtée à la même date.
- Pour les sociétés non cotées, l'évaluation est faite sur la base des derniers états financiers disponibles en prenant en considération :
 - Le secteur d'activité auquel appartient la société
 - L'importance du patrimoine immobilier
 - Les résultats réalisés au cours des derniers exercices

Une provision pour dépréciation du portefeuille - titres est constituée pour couvrir la différence entre la valeur mathématique de l'action telle qu'elle apparaît sur les derniers états financiers disponibles et la valeur d'acquisition de ces titres.

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%
- M.M.B.	10%
- A.A.I.	10%
- Matériel informatique	15%

Les immobilisations dont la valeur est inférieure ou égale à 200 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 de l'exercice sur la base des décisions de distribution intervenues avant l'arrêté définitif 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 DT)

En Dinars Tunisiens		Valeurs brutes				Amortissements			VCN au 31/12/2016
Immobilisations	Désignation	au 01/01/2016	Acquisiti ons 2016	au 31/12/2016	Taux	au 01/01/2016	Dotations 2016	au 31/12/2016	
Incorporelles	Logiciels	30 407		30 407	33,33%	29 206	1 162	30 368	39
		30 407		30 407		29 206	1 162	30 368	39
Corporelles	Mat Transport	135 881	71 874	207 755	20%	111 130	16 280	127 410	80 345
	A A I Générales	8 824		8 824	10%	8 824	0	8 824	0
	Equip de bureaux	16 759	1315	18 074	10%	14 738	438	15 176	2 898
	Accessoires de bureau	831		831	10%	441	74	515	316
	Mat Informatique	43 888	1 503	45 391	15%	40 578	972	41 550	3 841
	Autres immob Corp	1 320		1 320	10%	1 320		1 320	0
		207 503	74 692	282 195		177 031	17 764	194 795	87 400

NOTE 3 - IMMOBILISATIONS FINANCIERES

(En DT)

Notes	Libellé du compte	31/12/2016	31/12/2015
3-1	Actions non cotées-groupe	10 022 919	9 682 919
3-1	Provisions pour dépréciation des actions non cotées Groupe	-2034 882	-2 034 882
3-2	Autres actions non cotées	3 041 000	3 041 000
3-2	Provisions pour dépréciation autres actions non cotées	-2 052 500	-2 052 500
3-3	Emprunts obligataires	2 165 000	1 808 800
	Autres immobilisa° financières	22 900	9 636
	TOTAL	11 164 437	10 454 973

3.1. ACTIONS NON COTEES GROUPE

(En DT)

Participations non cotées-Groupe	Capital		31/12/2015							
	Titres Emis	% direct dans le capital	Nombre	Valeur	Provisions	Dividendes	Nombre	Valeur	Provisions	Dividendes
SI Notre Dame	15 000	43,00%	6 450	1 788 815	1 788 815		6 450	1 788 815	1 788 815	303 150
SEABG ⁽¹⁾	7 700 000	30,64%	482	1 440 923		13 596 134	2 344 161	1 440 923		13 596 134
SBT	12 200		3 389							
STBN	000	27,78%	170	1 236 210		361 141	3 389 170	1 236 210		777 842
STBO	800 000	16,88%	135 000	703 216			135 000	703 216		
LA PREFORME	1 184 000	15,35%	181 800	1 168 480			181 800	1 168 480		
SGBIA ⁽²⁾	122 005	11,10%	13 538	968 570			13 538	968 570		
STPP ⁽²⁾	277 000	13,76%	38 107	2 291 762		566 355	37 757	1 941 762		566 355
SNB	650 000	0,00%				27 841	1 000	10 000		1 000
SNB NG	90 200	1,67%	1 502	124 900		12 497	1 249	124 900		24 977
CFDB	15 200	0,00%					253			
SLD	197 500	0,00%	1	43			1	43		
Total en DT	698 500	0,43%	3 000	300 000	246 067		3 000	300 000	246 067	
				10 022 919	2 034 882	14 563 968		9 682 919	2 034 882	15 269 458

(1) La SPDIT a reçu 15 321 actions gratuites de la SEABG portant jouissance à compter du 1er janvier 2016

(2) La variation enregistrée en 2016 par rapport à 2015 correspond à

- la souscription à l'augmentation du capital de la SGBIA 350 000 D
- Le remboursement de la participation au capital de la STPP <10 000 D>

340 000 D

3.2. AUTRES ACTIONS NON COTEES

(En DT)

Autres participations non cotées	Capital		31/12/2016				31/12/2015			
	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 Loisirs (Hôtel)	133 000	1,58%	2 100	210 000	210 000		2 100	210 000	210 000	
Sté Union Factoring Tunis	3 000 000	5,00%	150 000	750 000		75 000	150 000	750 000		52 500
Centre	100 000	1,38%	1 375	137 500		41 250	1 375	137 500		41 250
SCIF	10 000	10,00%	1 000	100 000			1 000	100 000		
STC	389 898	0,03%	122	1 000		141	122	1 000		
STPAT	4 500	6,67%	300	30 000	30 000		300	30 000	30 000	
Total en DT				3 041 000	2 052 500	116 391		3 041 000	2 052 500	93 750

3.3. EMPRUNTS OBLIGATAIRES

(En DT)				
	Solde au 31/12/2015	Souscriptions 2016	Reclassement échéances – 1an	Solde au 31/12/2016
Emprunt obligataire STB	428 400		142 900	285 500
Emprunt obligataire UIB	428 400		142 900	285 500
Emprunt obligataire CIL	400 000		100 000	300 000
Emprunt obligataire HL 2015	552 000		138 000	414 000
Emprunt obligataire HL 2016		500 000	100 000	400 000
Emprunt obligataire Attijari Bank		600 000	120 000	480 000
TOTAL	1 808 800	1 100 000	743 800	2 165 000

- Les emprunts STB et UIB souscrits en 2012 pour 1 000 000 D chacun sont remboursables sur 7 ans à des taux fixes respectifs de 6,1% et 5,9%.
- Les emprunts CIL et Hannibal Lease (HL) souscrits en 2015 pour 500 000 D et 690 000 D sont rémunérés à des taux fixes respectifs de 7,6% et 7,72%.
- Les emprunts Hannibal Lease (HL) et Attijari Bank souscrits en 2016 pour 500 000 D et 600 000 D sont rémunérés à des taux fixes respectifs de 7,65% et 7,4% .

Ces obligations ont généré au 31 décembre 2016 des intérêts pour 193 885 DT.

NOTE 4- AUTRES ACTIFS COURANTS

(En DT)			
Note	<u>Libellé</u>	31/12/2016	31/12/2015
	Prêts	14 459	14 266
	Etat et collectivités publiques	1 518 198	1 337 222
	Sté de groupe	-	10 992
	Autres débiteurs divers	30 753	30 793
	Créance sur cession de titres	2 825	3 113
4-1	Produits à recevoir	131 561	103 003
	Charges constatées d'avance	4 469	4 469
	TOTAL	1 702 265	1 503 858

4.1. PRODUITS À RECEVOIR

Ce compte enregistre les intérêts courus sur emprunts obligataires pour 131 561 D.

NOTE 5 – PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Notes	Libellé	31/12/2016	31/12/2015
5-1	Actions cotées	22 907 673	22 907 673
	Actions non cotées	-	5 000
5-2	Actions Sicav	1 266 537	865 726
5-3	Billets de trésorerie et Certificats de dépôt	21 800 000	21 950 000
	Echéances à moins d'1 an /obligations	743 800	523 800
	Placements et autres actifs financiers	46 718 010	46 252 199
	Provisions pour dépréciation des actions cotées	-4 135 575	-3 651 215
	<u>TOTAL</u>	<u>42 582 435</u>	<u>42 600 984</u>

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

(En DT)

Actions	VN	Capital		2 016			2 015			cours 31/12/16	Résultat latent	Provisions Antérieures	Reprise de prov/cours	Provisions 31/12/2016	Dotation au 31/12/2016	Dividendes 2016
		Titres émis	%	Qté	C.M-16	Valeur	Qté	C.M-15	Valeur							
A Leasing	10,000	2 125 000	1,75%	37 268	26,824	999 691	37 268	26,824	999 691	19,194		-174 838		-284 369	-109 531	52 175
ATL	1,000	25 000 000	0,25%	62 998	2,670	168 198	62 998	2,670	168 198	2,966	18 654					13 860
ATB	1,000	100 000 000	0,21%	214 295	2,806	601 365	214 295	2,806	601 365	4,647	394 464					49 288
Attjarbank	5,000	39 748 290	0,13%	50 000	16,980	849 000	50 000	16,980	849 000	27,275	514 750					75 000
BH	5,000	34 000 000	0,21%	71 361	9,375	669 026	71 361	9,375	669 026	18,021	616 970					
BIAT	10,000	17 000 000	1,21%	205 255	23,546	4 832 866	205 255	23,546	4 832 866	88,557	13 343 901					821 020
BNA	5,000	32 000 000	0,85%	271 455	8,473	2 299 911	271 455	8,473	2 299 911	9,133	179 287					
BT	1,000	180 000 000	0,26%	467 784	1,246	583 084	389 820	1,496	583 084	7,813	3 071 713					116 946
CC	1,000	172 134 413	0,34%	589 914	2,426	1 431 115	589 914	2,426	1 431 115	2,105		-641 220	451 874	-189 346		
CIL	5,000	5 000 000	1,00%	50 000	5,846	292 324	50 000	5,846	292 324	15,187	467 026					42 500
DH	10,000	54 907 262	0,12%	68 494	14,600	1 000 012	68 494	14,600	1 000 012	15,455	58 562	-95 344	95 344			30 822
ICF	10,000	2 100 000	3,22%	67 646	23,445	1 585 981	67 646	23,445	1 585 981	22,817				-42 503	-42 503	54 117
MONOPRIX	2,000	19 969 372	1,12%	224 297	2,849	639 111	224 297	2,849	639 111	9,667	1 529 168					89 719
POULINA	1,000	180 003 600	0,00%	5 400	5,509	29 750	5 400	5,509	29 750	6,563	5 690	-2 523	2 523			1 242
SAH	1,000	43 879 431	0,05%	21 860	9,387	205 190	21 860	9,387	205 190	13,451	88 849					6 230
Sotetel	5,000	4 636 800	2,26%	104 618	20,121	2 105 030	104 618	20,121	2 105 030	2,563		-1 973 316	136 422	-1 836 894		
STB	5,000	155 375 000	0,41%	632 154	6,689	4 228 529	632 154	6,689	4 228 529	3,897		-756 108		-1 765 025	-1 008 918	
TPR	1,000	50 000 000	0,07%	36 676	2,504	91 824	33 008	2,782	91 823	2,837	12 226					6 602
TUNIS RE	5,000	20 000 000	0,17%	33 704	8,772	295 664	33 704	8,772	295 664	8,255		-7 866		-17 438	-9 572	16 851
						22 907 673			22 907 673		20 301 260	-3 651 215	686 163	-4 135 575	-1 170 524	1 376 372

(1) La SPDIT a reçu 77 964 actions gratuites BT portant jouissance à compter du 1^{er} janvier 2016.

(2) La SPDIT a reçu 3668 actions gratuites TPR portant jouissance à compter du 1^{er} janvier 2016.

- Les plus-values latentes calculées sur la base du cours moyen boursier du mois de décembre, soit 20 301 260 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. ACTIONS SICAV

(En DT)

SICAV	Valeur comptable au 31/12/2016	Valeur liquidative au 31/12/2016	Résultat latent
SICAV OBLIGATAIRE	222 193	225 483	3 290
SICAV MIXTE	1 044 344	1 086 205	41 861
TOTAL	1 266 537	1 311 688	45 151

Les placements SICAV sont évalués au 31 Décembre 2016 à leur coût d'acquisition, les plus et moins-values latentes ne sont pas prises en compte dans le résultat de l'exercice.

5.3. BILLETS DE TRESORERIE ET CERTIFICATS DE DEPOTS

(En DT)

Echéance	Janvier 2017	Février 2017	Mars 2017	Total
Billets de trésorerie et Certificats de dépôts	14 300 000	1 800 000	5 700 000	21 800 000

NOTE 6 - LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

(En DT)

	31/12/2016	31/12/2015
Banques	49 534	71 500
Caisse	6 508	2 266
Total	56 042	73 766

NOTE 7 - CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION

Les capitaux propres après résultat de l'exercice totalisent, à la date de clôture de l'exercice 2016, un montant de 54 550 565 D contre 53 913 643 D au 31 décembre 2015. Les mouvements des capitaux propres intervenus au cours de l'exercice 2016 se détaillent comme suit :

(En DT)

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 2015	28 000 000	2 800 000	2 600 000		1 606 500	2 418 750	138 389	16 350 004	53 913 643
Résultats reportés 2015							-138 389	138 389	
Affectation des montants réinvestis			-822 838	822 838	439 800			-439 800	
Réserve à régime special disponible					-380 000		380 000		
Affectation reserves devenues disponibles							-380 000	380 000	
Résultats reportés 2016							1 028 593	-1 028 593	
Dividendes 2015								-15 400 000	000
Résultat 2016								16 036 922	16 036 922
Total	28 000 000	2 800 000	1 777 162	822 838	1 666 300	2 418 750	1 028 593	16 036 922	54 550 565

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 approuvée par l'Assemblée Générale Ordinaire du 19 avril 2015.

7.3. RESERVES A REGIME SPECIAL

La variation correspond au déblocage par l'Assemblée Générale Ordinaire, statuant sur les comptes de l'exercice 2015, de la réserve à régime spécial, soit 380 000 D devenue disponible au 31/12/2015, d'une part, et d'autre part, le blocage du montant réinvesti dans les sociétés SGBIA et STBO pour 439 800 D.

7.4. RESULTATS REPORTES

Le montant de 1 028 593 D correspond aux résultats reportés tels qu'ils découlent de l'affectation du résultat de l'exercice 2015 conformément à la 7^{ème} résolution de l'Assemblée Générale Ordinaire du 23 Mars 2016.

7.5. RESULTAT PAR ACTION

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Résultat par action	0,573 D	0,584 D

7.6. SITUATION DES RESERVES ET RESULTATS REPORTES 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 de 5% applicable à partir du 01/01/2016 se détaillent au 31 décembre 2016 comme suit :

(en DT)

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Réserve légale	2 800 000	2 800 000
Réserve ordinaire	1 777 162	2 600 000
Réserve à régime spécial et réserves pour réinvestissement exonérés	1 816 338	1 373 500
Prime d'émission	2 418 750	2 418 750
Résultats reportés	-	17 350
Total	8 812 250	9 209 600

NOTE 8 - AUTRES PASSIFS COURANTS

(En DT)

Note	Libellé	31/12/2016	31/12/2015
8-1	Etat et collectivités publiques	69 840	14 694
	Personnels et comptes rattachés	111 952	100 146
	Sté de groupe	29 663	29 663
	Créditeurs divers	19 899	17 460
	Charges à payer	43 603	24 153
8-2	Produit perçus d'avance	102 637	64 778
8-3	Impôt à liquider	166 962	113 362
8-4	Provisions pour risque fiscal	499 912	389 912
	Total	1 044 468	754 168

8.1. ETAT ET COLLECTIVITES PUBLIQUES

Ce compte enregistre essentiellement la contribution conjoncturelle pour le budget de l'Etat de l'année 2017 prévue par l'article 48 de la loi de finance pour la gestion 2017 pour un montant de 55 042 dinars.

8.2. PRODUITS PERÇUS D'AVANCE

Ce compte enregistre les intérêts des billets de trésoreries non encore courus.

8.3. IMPOT A LIQUIDER

Ce compte enregistre l'impôt sur les sociétés à payer au titre du bénéfice de l'exercice 2016.

8.4. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Suite à la vérification fiscale approfondie portant sur la période allant du 1^{er} janvier 1999 au 31 décembre 2010, l'administration fiscale a réclamé initialement un complément d'impôt pour 969 812 D (778 934 D en principal et 190 878 D en pénalités de retard) avec une correction à la baisse de l'IS à fin 2010 de 185 121 D).

La SPDIT a rejeté les principaux chefs de redressement et a appuyé son rejet par des justificatifs probants et les textes légaux en la matière notamment en se basant sur la non rétroactivité de la loi pour ce qui est du blocage des réserves pour réinvestissements exonérés. Elle a néanmoins constitué une provision pour un montant de 389 912 D, jugé suffisant pour couvrir le risque actuel attaché à ce redressement.

Au mois de novembre 2016, la société s'est vue notifier une taxation d'office réclamant un complément d'impôt de 577 671 dinars en principal (contre 778 934 d'impôt initialement) et ramenant le crédit d'impôt à 185 267 dinars. Se trouvant dans cette situation et pour couvrir le risque fiscal, elle a jugé utile de constituer une provision complémentaire de 110 000 dinars et de recourir à la justice pour défendre ses droits.

NOTE 9- LES PRODUITS D'EXPLOITATION

REVENUS	Solde en DT	
	31/12/2016	31/12/2015
DIVIDENDES DES PARTICIPATIONS NON COTEES	14 680 358	15 363 208
Dividendes des participations du groupe -non cotées	14 563 967	15 269 458
Dividendes des autres participations-non cotées	116 391	93 750
DIVIDENDES DES PLACEMENTS COTES	1 396 080	1 113 405
Dividendes des placements cotés	1 376 372	1 108 694
Dividendes SICAV	19 708	4 711
PLUS VALUES DE CESSION	5 740	5 803
Plus-value sur cession des actions SICAV	5 740	5 803
REVENUS DES PLACEMENTS	1 370 776	1 559 889
Revenus des billets de trésorerie	1 002 606	1 275 603
Revenus des emprunts obligataires	193 885	112 136
Revenus des fonds en dépôt et autres intérêts	-	13 549
Revenus des certificats de dépôt	174 285	158 601
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	91 642	94 236
Jetons de présence et autres produits d'exploitation	87 500	82 500
Produits Financiers hors exploitation	4 142	3 627
Autres Produits d'exploitation	-	8 109
REPRISES SUR PROVISIONS ANTERIEURES	686 163	322 149
Reprise des provisions sur titres de placement en bourse	686 163	322 149
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	18 230 759	18 458 690

NOTE 10 - LES CHARGES D'EXPLOITATION

CHARGES	Solde en DT	
	31/12/2016	31/12/2015
COMMISSIONS ET CHARGES ASSIMILEES	40 368	33 214
PERTE SUR TITRES	1 767	103
DOTATION AUX PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	110 000	270 000
DOTATION AUX PROVISIONS POUR DEPRECIATION DE TITRES	1 170 523	1 133 053
Dépréciation de titres non cotés	-	4 277
Dépréciation de titres cotés	1 170 523	1 128 776
CHARGES DE PERSONNEL	327 976	273 734
Salaires	286 668	235 183
Autres charges de personnel	41 308	38 551
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	302 273	278 691
Impôt et taxes	46 668	45 774
Diverses charges d'exploitation	255 605	232 917
DOTATION AUX AMORTISSEMENTS	18 927	6 529
TOTAL	1 971 834	1 995 324

NOTE 11 - TABLEAU DE DETERMINATION DU RESULTAT FISCAL

(En DT)

<u>Note 11: Tableau de détermination du résultat</u>	<u>2 016</u>
<u>Résultat comptable avant impôt</u>	<u>16 258 927</u>
<u>Réintégration</u>	<u>1 971 473</u>
Provisions pour dépréciation des titres de	1 170 523
Provisions pour dépréciation des titres de	
Provisions pour risque et charges	110 000
Provisions pour dépréciation des titres de placement déduit à hauteur de	585 050
Amortissement voiture	900
Jetons de présence	105 000
<u>Résultat fiscal avant déduction</u>	<u>18 230 400</u>
<u>Déductions</u>	<u>16 762 601</u>
Dividendes	16 076 438
Reprise sur provisions antérieures pour dépréciation des ayant subi l'impôt	686 163
Reprise sur provisions antérieures pour dépréciation de Plus-values D'actions	
<u>Résultat Fiscal avant déduction des provisions</u>	<u>1 467 799</u>
Déduction des provisions sur titres dans la limite de 50% du bénéfice	<u>733 900</u>
<u>Résultat fiscal avant réinvestissement exonéré</u>	<u>733 900</u>
<u>Réinvestissement exonéré</u>	<u>256 865</u>
<u>Résultat fiscal après réinvestissement exonéré</u>	<u>477 035</u>
<u>Impôt sur les sociétés en 2016 : 477 035 * 0,35</u>	<u>166 962</u>
<u>Minimum d'impôt : (733 900 * 20%)</u>	<u>146 780</u>

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 2015.

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 s'élève au 31 Décembre 2016 à 16 300 000D. Ces placements sont rémunérés au taux du marché monétaire majoré d'un point et ont généré des produits financiers pour 1 002 606 D,
- l'assistance et la maintenance informatique par la S.I.T pour un montant annuel de 17 769D hors taxes,
- la location auprès de la SFBT d'un local abritant le siège social de la SPDIT pour un loyer annuel de 15 150 D hors taxes.

**SOCIETE DE PLACEMENT ET DE DEVELOPPEMENT
INDUSTRIEL ET TOURISTIQUE
« S.P.D.I.T. »
5, BOULEVARD DE LA TERRE
CENTRE URBAIN NORD**

- 1082 TUNIS -

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES
CONVENTIONS VISEES PAR LES ARTICLES 200 & 475
DU CODE DES SOCIETES COMMERCIALES RELATIF
A L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2016**

Messieurs les Actionnaires,

En application des dispositions des articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales, nous avons l'honneur de vous informer que la Direction Générale nous a avisés de la réalisation des conventions et opérations visées par les articles sus-indiqués que nous reportons ci-dessous.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations. Il ne nous appartient pas en conséquence, de rechercher l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, 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.

A - Opérations réalisées relatives à des conventions antérieures

- Poursuite du contrat de location avec la société SFBT d'un local abritant le siège social de la SPDIT pour une durée d'une année renouvelable par tacite reconduction, à compter du 1er avril 2011 et pour un montant annuel fixé à 15 150 DT hors taxes.

- Poursuite du contrat d'assistance et de maintenance de logiciel avec la société informatique et télématique (SIT) pour une durée d'une année renouvelable par tacite reconduction à compter du 01 janvier 2014, pour un montant annuel de 16 200 DT en hors taxes payable trimestriellement.
- Poursuite du contrat de maintenance de progiciel avec la société informatique et télématique (SIT) pour une durée d'une année renouvelable par tacite reconduction, à compter du 02 janvier 2014, pour un montant annuel de 1 569 DT en hors taxes.

B - Obligations et engagements de la société envers les dirigeants


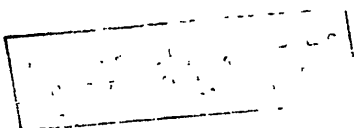
- Les obligations et engagements envers les dirigeants tels que visés à l'article 200 (nouveau) II § 5 du code des sociétés commerciales, se détaillent comme suit :
- Le Conseil d'Administration du 18 février 2009 a donné à Monsieur Mohamed BOUSBIA le pouvoir pour fixer la rémunération du Président Directeur Général, laquelle rémunération est composée pour l'exercice 2016 d'un salaire mensuel brut de 7 000 DT, d'un treizième mois de 6 500 DT brut et d'une gratification annuelle brute de 25 000 DT.
- Le Président Directeur Général bénéficie, en outre, d'une voiture de fonction et de la prise en charge par la société des frais afférents à cette voiture, ainsi que des frais d'électricité, de gaz, d'eau et de téléphone au titre de sa consommation personnelle. Ces avantages en nature ont totalisé 8 505 DT pour l'exercice 2016.
- L'Assemblée Générale du 23 Mars 2016 a alloué à chacun des membres du Comité d'Audit une rémunération annuelle nette de 4 000 DT.
- Les jetons de présence ont été fixés par l'Assemblée Générale du 23 Mars 2016 à un montant net de 8 000 DT par administrateur.

Fait à Tunis, le 07 mars 2017

Hassen BOUAITA

Directeur Associé

F.M.B.Z-KPMG TUNISIE

Ghazi HANTOUS

Gérant de HLB GS Audit & Advisory



07 Avenue de la République - Tunis - Tunisie
Tél: +216 71.944.650 - Fax: +216 71.944.608

PROJET DE RESOLUTIONS
A SOUMETTRE A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

PROJET DE RESOLUTIONS

A SOUMETTRE A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu la lecture du rapport du Conseil d'Administration et les rapports des Commissaires aux comptes sur l'exercice 2016 ainsi que les explications complémentaires fournies, approuve intégralement le rapport du Conseil d'Administration ainsi que les états financiers concernant le même exercice et donne quitus entier, définitif et sans réserve au Conseil d'administration pour sa gestion au 31/12/2016.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'Administration et du rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions prévues par les articles 200 et 475 du Code des sociétés commerciales, approuve ces conventions dans leur intégralité.

TROISIEME RESOLUTION

Sur proposition du Conseil d'Administration, l'Assemblée Générale Ordinaire décide de renouveler le mandat d'Administrateur Monsieur Mustapha ABDELMOULA pour trois ans se terminant avec l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur l'exercice 2019.

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire renouvelle, pour trois années, l'autorisation donnée au Conseil d'Administration pour racheter les actions SPDIT à concurrence de 10% du capital et de fixer les modalités et les conditions de rachat et de vente de ces actions sur le marché.

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire renouvelle le montant des rémunérations des membres du Conseil d'Administration fixé à 8.000 dinars nets par Administrateur.

SIXIEME RESOLUTION

Sur proposition du Conseil d'Administration, l'Assemblée Générale Ordinaire décide de renouveler le mandat des Commissaires aux Comptes la société FMBZ KPMG TUNISIE et la société GS Audit & Advisory pour trois ans, se terminant avec l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur l'exercice 2019 et fixe leur rémunération conformément à la loi.

SEPTIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire renouvelle le montant des rémunérations des membres du Comité Permanent d'Audit Interne fixé à 4.000 dinars nets par membre

HUITIEME RESOLUTION

Sur proposition du Conseil d'Administration, l'Assemblée Générale Ordinaire décide de répartir comme suit les bénéfices de l'exercice 2016 :

RESULTAT NET AU 31/12/2016		<u>16 036 921,869</u>
<i>Montant réinvesti affecté au compte Réserve à Régime Spécial</i>		-350 000,000
RESULTAT DISPONIBLE		<u>15 686 921,869</u>
RESULTATS REPORTEES		1 028 592,847
	RELIQUAT 1	<u>16 715 514,716</u>
<i>Montant de la Réserve à Régime Spécial affecté en report à nouveau devenu disponible</i>		0,000
BENEFICES DISTRIBUABLES		<u>16 715 514,716</u>
DIVIDENDES 2016		15 400 000,000
	RELIQUAT 2	1 315 514,716
RESULTATS REPORTEES 2016		1 315 514,716

Soit un dividende de 0,550 dinar par action, ou 55 % du nominal.

La mise en paiement s'effectuera à partir

NEUVIEME RESOLUTION

Tous pouvoirs sont donnés au représentant légal de la société ou à son mandataire pour effectuer les dépôts et publications prévus par la loi.

القرار الثامن

باقتراح من مجلس الإدارة، تقرر الجمعية العامة العادية توزيع الأرباح الصافية لسنة 2016 كما يلي :

16 036 921,869		النتائج الصافية لسنة 2016
-350 000,000		توظيف المبلغ المخصص لإعادة الإستثمار بالإحتياطي ذو نظام خاص
15 686 921,869		النتائج المتوفرة
		الإحتياطي العام
1 028 592,847		النتائج المنقولة من جديد
16 715 514,716	الحاصل الأول	
-		الإحتياطي القانوني
		توظيف احتياطي ذو نظام خاص في الأرباح المنقولة من جديد
16 715 514,716		أرباح قابلة للتوزيع
15 400 000,000		حصص أرباح 2016
1 315 514,716	الحاصل الثاني	
1 315 514,716		أرباح منقولة لسنة 2016

وتبعا لذلك يحدد مقدار ربح السهم الواحد بـ 0,550 دينار أي 55 % من القيمة الاسمية و يتم دفعه ابتداء من

القرار التاسع

تمنح الجمعية العامة العادية كل التفويضات للممثل القانوني للشركة أو لوكيله للقيام بإجراءات الإيداع و النشر المنصوص عليها قانونيا.

مشروع القرارات المعروضة على الجمعية العامة العادية

هذا و نعرض على مصادقتكم مشروع القرارات حسبما أقره مجلس الإدارة :

القرار الأول

بعد الاستماع إلى تقرير مجلس الإدارة والتقرير العام لمراقبي الحسابات و كذلك إلى التوضيحات الإضافية المدلى بها، تصادق الجمعية العامة العادية على تقرير مجلس الإدارة جمليا و كذلك على القوائم المالية لسنة 2016 و تبرئ بصفة نهائية و دون أي تحفظ ذمة أعضاء مجلس الإدارة في خصوص تصرفهم بالنسبة للسنة المحاسبية 2016.

القرار الثاني

بعد الإطلاع على تقرير مجلس الإدارة و التقرير الخاص لمراقبي الحسابات حول الاتفاقيات المنصوص عليها بالفصلين 200 و 475 من مجلة الشركات التجارية، تصادق الجمعية العامة العادية على هذه الاتفاقيات بمجملها.

القرار الثالث

باقتراح من مجلس الإدارة، تقرر الجمعية العامة العادية تجديد مهام عضو مجلس الإدارة السيد مصطفى عبد المولى و ذلك لمدة ثلاثة سنوات تنتهي مع انعقاد الجمعية العامة العادية التي ستنتظر في موازنة سنة 2019.

القرار الرابع

تجدد الجمعية العامة العادية لمدة ثلاثة سنوات الرخصة التي تخول لمجلس الإدارة اقتناء أسهم الشركة في حدود 10% من رأس المال مع تحديد كيفية و شروط شراء و بيع هذه الأسهم في السوق.

القرار الخامس

تجدد الجمعية العامة العادية المبلغ الصافي لمكافأة أعضاء مجلس الإدارة المحدد بـ 8.000 دينار لكل عضو من أعضاء مجلس الإدارة.

القرار السادس

باقتراح من مجلس الإدارة، تجدد الجمعية العامة العادية مهام مراقبي الحسابات شركة F.M.B.Z. و شركة KPMG TUNISIE و شركة GS Audit & Advisory و ذلك لمدة ثلاثة سنوات تنتهي مع انعقاد الجمعية العامة العادية التي ستنتظر في موازنة سنة 2019 و تحدد أجورهما حسب مقتضيات القانون.

القرار السابع

تجدد الجمعية العامة العادية المبلغ الصافي لمكافأة أعضاء اللجنة الدائمة للتدقيق المحددة بـ 4.000 دينار لكل عضو.

مشروع القرارات المعروضة على
الجمعية العامة العادية

- مواصلة عقد صيانة البرمجيات مع شركة الإعلامية والإرسال المسافي (SIT) لمدة سنة ابتداء من 2 جانفي 2014 يمكن تجديده بصفة ضمنية وتبلغ قيمة العقد معلوما سنويا يعادل 1 569 د ت (دون اعتبار الأداءات).

2 مستحقات المسيرين

مكن مجلس الإدارة بتاريخ 18 فيفري 2009 السيد محمد بوصبيح من صلوحية ضبط أجر الرئيس المدير العام ليكون بالنسبة لسنة 2016 من أجر شهري خام في حدود 7 000 دينار ومن منحة الشهر الثالث عشر بمبلغ خام في حدود 6 500 دينار ومن منحة سنوية خامة في حدود 25 000 دينار.


ويتمتع الرئيس المدير العام باستعمال سيارة إدارية تتحمل الشركة كل مصاريفها وبامتيازات أخرى تتمثل في أن تتحمل الشركة المصاريف الشخصية الخاصة به والمتعلقة باستهلاك الكهرباء والغاز والماء والهاتف. وقد بلغت جملة هذه الامتيازات في سنة 2016 مبلغ 8 505 دينار.

منحت الجمعية العامة بتاريخ 23 مارس 2016 لكل عضو من أعضاء لجنة التدقيق منحة سنوية صافية تساوي 4 000 دينار كما ضبطت قيمة منحة الحضور في حدود مبلغ صافي يساوي 8 000 دينار لفائدة كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة.

حرر بتونس في، 07 مارس 2017

غازي حنتوس


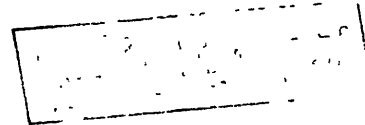
GERANT DE HLB GS AUDIT & ADVISORY


GS Audit & Advisory
Membre de L'OECT
87, Avenue de la République - TUNIS - TUNISIA
Tél: +216 71.944.850 - Fax: +216 71.944.808

حسن بو عيطة

مدير شريك

FMBZ-KPMG TUNISIE

شركة الاستثمار والتنمية الصناعية والسياحية " S.P.D.I.T. "

5، شارع الأرض – المركز العمراني الشمالي

- 1082 تونس -

تقرير مراقبي الحسابات حول الاتفاقيات المنصوص عليها
بالفصلين 200 و475 من مجلة الشركات التجارية
والمعلقة بالسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016

--

ساداتي المساهمين،

تطبيقا لأحكام الفصلين عدد 200 و475 من مجلة الشركات التجارية، لنا الشرف أن نحيطكم علما بأن الإدارة العامة قد أعلمتنا بانجاز الاتفاقيات والعمليات التي تخضع الى الفصول المذكورة أعلاه والتي نعلمكم بمحتواها فيما يلي :

تتمثل مسؤوليتنا في التثبت من الإجراءات القانونية التي تخص الترخيص والمصادقة بالنسبة لهذه الاتفاقيات والعمليات.

ليس من مشمولاتنا البحث عن حقيقة وجود هذه الاتفاقيات والعمليات من عدمها ولكنه من واجبنا وعلى ضوء المعلومات التي تمت موافقتنا بها أن نعلمكم بأهم خصوصياتها وطرق تنفيذها، دون أن نعطي رأيا حول فائدة أو وجوب انجازها.

1 مواصلة الاتفاقيات السابقة لسنة 2016

- مواصلة عقد إيجار مكاتب إدارية لغرض استغلالها كمقر اجتماعي للشركة من طرف شركة صنع المشروبات بتونس (SFBT) لمدة سنة ابتداء من 1 أفريل 2011 يمكن تجديده بصفة ضمنية. تم تحديد قيمة الإيجار بـ 150 15 دينار سنويا (دون اعتبار الأداءات).
- مواصلة عقد مساعدة وصيانة البرمجيات الإعلامية مع شركة الإعلامية والإرسال المسافي (SIT) وذلك لمدة سنة ابتداء من 01 جانفي 2014 يمكن تجديده بصفة ضمنية وتبلغ قيمة العقد معلوما سنويا يعادل 200 16 د ت (دون اعتبار الاداءات) يتم دفعه حسب دفعات ثلاثية.

شركة الاستثمار والتنمية الصناعية والسياحية

جدول التدفقات النقدية

السنة المحاسبية المختومة في

2015/12/31

2016/12/31

		التدفقات النقدية المتصلة بالإستغلال	
		النتيجة الصافية	
16 350 004	16 036 922	تسويات بالسنة للإستهلاكات و المدحرات	
1 139 582	1 189 449	تسويات لاسترداد على الإستهلاكات و المدحرات	
-322 149	-686 163	تعويرات المستحقات	
-1 463	142	تعويرات الأصول الأخرى	
-55 873	-198 407	تعويرات في توطيفات حارية وأصول مالية	
-1 828 175	-465 811	تعويرات الحصوم الحارية	
54 606	290 300		
15 336 533	16 166 432	التدفقات النقدية المتأتية من الإستغلال	
التدفقات النقدية المتصلة بالاستثمار			
		الدفعات المتأتية من اقتناء أصول غير تانئة	
-28 300	-74 692	الدفعات المتأتية من اقتناء أصول تانئة	
	-25 000	الدفعات المتأتية من اقتناء أصول مالية أخرى	
-1 106 000	-1 450 000	الدفعات المتأتية من اقتناء أصول مالية	
8 843	11 736	المفايض المتأتية من التفويت في أصول مالية أخرى	
		المفايض المتأتية من التفويت في أصول تانئة أخرى	
665 800	753 800	المفايض المتأتية من التفويت في أصول مالية	
-459 657	-784 156	التدفقات النقدية المتصلة بالاستثمار	
التدفقات المالية المتصلة بأنشطة التمويل			
-14 840 000	-15 400 000	حصص أرباح و غيرها	
0	0	مقاييس باتحة عن بيع أسهم SPDIT	
0	0	حصص أرباح أسهم SPDIT	
-14 840 000	-15 400 000	التدفقات المالية المتصلة بأنشطة التمويل	
تغير الخزينة			
36 875	-17 724	الحريبة في بداية السنة	
36 891	73 766	الحريبة في أحر السنة	
73 766	56 042		

شركة الاستثمار والتنمية الصناعية والسياحية

قائمة النتائج

(بالدينار)

السنة المحاسبية المختومة في

2015/12/31

2016/12/31

15 363 208	14 680 358
1 113 405	1 396 080
5 803	5 740
1 559 889	1 370 776
94 236	91 642
322 149	686 163

إيرادات الإستغلال

مرايبح المساهمات الغير المدرجة

مرايبح المساهمات المدرجة

فانص على تفويت في أسهم مدرجة

إيرادات توطيفات مالية

إيرادات استغلال أخرى

استرادات على المدرجات

18 458 690	18 230 759
------------	------------

مجموع إيرادات الإستغلال

33 214	40 368
103	1 767
1 133 053	1 170 523
270 000	110 000
6 529	18 926
273 734	327 976
278 691	302 273

أعباء الإستغلال

عمولات وأعباء تماثلها

خسائر على تفويت أسهم

مخصصات للمدخرات

مخصصات لمدرجات المخاطر و الأعباء

مخصصات الاستهلاك

أعباء الأعوان

أعباء استغلال أخرى

1 995 324	1 971 833
-----------	-----------

مجموع اعباء الاستغلال

16 463 366	16 258 926
------------	------------

نتيجة الاستغلال

16 463 366	16 258 926
------------	------------

نتيجة الأنشطة العادية قبل احتساب الأداءات

113 362	166 962
---------	---------

الأداءات على الأرباح

16 350 004	16 091 964
------------	------------

نتيجة السنة المحاسبية قبل احتساب الاداءات

	55 042
--	--------

عناصر طارئة (المساهمة الظرفية الإستثنائية)

16 350 004	16 036 922
------------	------------

النتيجة الصافية للسنة المحاسبية

شركة الاستثمار والتنمية الصناعية والسياحية

الموازنة

(بالدينار)

السنة المحاسبية المختومة في

2015/12/31

2016/12/31

الأموال الذاتية والخصوم

الأموال الذاتية

28 000 000	28 000 000
2 800 000	2 800 000
2 600 000	1 777 162
2 418 750	2 418 750
	1 666 300
1 606 500	822 838
138 389	1 028 593

رأس المال الاجتماعي

الاحتياطات القانونية

الاحتياطات العادية

مح الإصدار

احتياطي دو نظام خاص

احتياطي لإعادة استثمار

النتائج المؤجلة

37 563 639	38 513 643
439 800	350 000
15 910 204	15 686 922
16 350 004	16 036 922

مجموع الأموال الذاتية قبل احتساب نتيجة السنة

المحاسبية

نتيجة معينة في احتياط دو نظام خاص

النتيجة المتوفرة

نتيجة السنة المحاسبية

53 913 643	54 550 565
-------------------	-------------------

مجموع الأموال الذاتية قبل التخصيص

الخصوم الجارية

وسطاء لدى البورصة

حصوم حارية أخرى

754 168	1 044 468
---------	-----------

754 168	1 044 468
----------------	------------------

مجموع الخصوم الجارية

754 168	1 044 468
----------------	------------------

مجموع الخصوم

54 667 811	55 595 033
-------------------	-------------------

مجموع الأموال الذاتية و الخصوم

شركة الاستثمار والتنمية الصناعية والسياحية

الموازنة

(بالدينار)

السنة المحاسبية المختومة في

2015/12/31

2016/12/31

الأصول

الأصول غير الجارية

الأصول غير المادية

يطرح الاستهلاك

30 407	30 407
29 206	30 368
1 201	39

الأصول الثابتة المادية

يطرح الاستهلاك

207 503	282 195
177 031	194 795
30 472	87 400

الأصول المالية

تطرح المدخرات

14 542 355	15 251 819
4 087 382	4 087 382
10 454 973	11 164 437

مجموع الأصول الثابتة

10 486 646	11 251 876
------------	------------

مجموع الأصول غير الجارية

10 486 646	11 251 876
------------	------------

الأصول الجارية

وسطاء لدى البورصة

2 557	2 415
-------	-------

أصول حارية أخرى

المدخرات

1 503 858	1 702 265
1 503 858	1 702 265

توظيفات و أصول مالية أخرى

المدخرات

46 252 199	46 718 010
3 651 215	4 135 575
42 600 984	42 582 435

السيولة وما يعادلها

73 766	56 042
--------	--------

مجموع الأصول الجارية

44 181 165	44 343 157
------------	------------

مجموع الأصول

54 667 811	55 595 033
------------	------------

وأخيراً، طبقاً لمقتضيات الفصل 19 من الأمر عدد 2728-2001 المؤرخ في 20 نوفمبر 2001 قمنا بالفحوصات اللازمة فلم نعثر ولم نعلم بوجود عناصر تؤدي إلى اعتقادنا بأن مسك حسابات الأوراق المالية الصادرة عن الشركة لم يتم القيام به حسب مقتضيات القانون المعمول به.

غازي حنتوس

GERANT DE HLB GS AUDIT & ADVISORY


GS Audit Advisory
Membre de L'OECT
87, Avenue de la République - TUNIS - TUNISIA
Tél: +216 71 844 650 - Fax: +216 71 844 606

حسن بو عيطة

مدير شريك

FMBZ-KPMG TUNISIE




مسؤولية مراقبي الحسابات :

إن مسؤولية إبداء رأي حول هذه القوائم المالية بناء على عملية التدقيق. لقد أجرينا تدقيقنا وفقا لمعايير المراجعة المتداولة في تونس وتستدعي هذه المعايير التزامنا بالمتطلبات الأخلاقية للمهنة والقيام بتخطيط وتنفيذ عملية التدقيق للتوصل إلى درجة مقبولة من القناعة فيما إذا كانت القوائم المالية خالية من أي خطأ جوهري.

القيام بعملية تدقيق يتطلب اللجوء إلى إجراءات مناسبة قصد الحصول على العناصر المثبتة بالنسبة للمعلومات والمبالغ الموجودة في القوائم المالية التي تم مدنا بها.

يبقى اختيار الإجراءات اللازمة من اختصاصات المدقق كما هو الشأن أيضا بالنسبة لتقييم المخاطر التي يمكن أن تنجر عن بعض المعلومات ذات الدلالة الموجودة في القوائم المالية والتي يمكن أن يشوبها بعض الشذوذ، ان كان ذلك ناتجا عن أعمال غش أو عن أخطاء.

عندما يقوم المدقق بعمليات تقييم المخاطر، فهو يأخذ بعين الاعتبار نتائج عمليات التدقيق الداخلي الجاري بها العمل في المؤسسة قصد إعداد وتقديم قوائم مالية صريحة وكل ذلك لغاية تحديد إجراءات التدقيق المناسبة وليس بغية إبداء رأي بخصوص نجاعة أعمال التدقيق الداخلي المذكورة أعلاه.

عملية التدقيق تشمل أيضا على تقييم ملاءمة الطرق المحاسبية المعمول بها في المؤسسة والتقديرات المحاسبية التي ضبطتها الإدارة وتقييم العرض الشامل للقوائم المالية.

نعتبر أن العناصر المثبتة التي تحصلنا عليها كافية وملائمة قصد تمكيننا من إبداء رأينا.

رأينا حول القوائم المالية :

حسب رأينا ان القوائم المالية المذكورة أعلاه صحيحة وصادقة وتعبّر بصورة وافية، عن كل الجوانب القيمة للوضع المالية لشركة الاستثمار والتنمية الصناعية والسياحية الموقوفة في 31 ديسمبر 2016 وعن نتائج أعمالها وتدفعاتها النقدية للسنة المحاسبية المختومة في نفس التاريخ طبقا للمبادئ المحاسبية المتفق عليها عموما بالبلاد التونسية.

الفحوصات الخصوصية :

ان المعلومات حول الوضعية المالية وحسابات الشركة المضمنة في تقرير مجلس الإدارة وفي الوثائق الموضوعة على ذمة المساهمين مطابقة للتي هي موجودة بالقوائم المالية المذكورة أعلاه.

كما قمنا في إطار عملية التدقيق بفحص إجراءات المراقبة الداخلية المتعلقة بمعالجة المعلومة المحاسبية وإعداد القوائم المالية طبقا للفصل عدد 3 من القانون عدد 94-117 المؤرخ في 14 نوفمبر 1994 والمنقح بالقانون عدد 2005-96 المؤرخ في 18 أكتوبر 2005 ولم يظهر هذا الفحص وجود نقائص هامة من شأنها أن تؤثر على رأينا حول القوائم المالية.

تونس في، 07 مارس 2017

السادة المساهمين في شركة
الاستثمار والتنمية الصناعية والسياحية
5، شارع الأرض – المركز العمراني الشمالي

- 1082 تونس -

التقرير العام لمراقبي الحسابات حول القوائم المالية للسنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2016

سادتي المساهمين،

تنفيذا لمهمة مراقبة الحسابات التي أسندت إلينا قمنا بمراجعة القوائم المالية المصاحبة لشركة الإستثمار والتنمية الصناعية والسياحية للسنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2016 التي تحتوي على الموازنة المختومة في 31 ديسمبر 2016، وقائمة النتائج وجدول التدفقات المالية للسنة المنتهية في نفس التاريخ والتي تغطي الفترة المتراوحة بين 01 جانفي و31 ديسمبر 2016 وكذلك الإيضاحات حول القوائم المالية.

مسؤولية الإدارة في إعداد القوائم المالية :

القوائم المالية لشركة الإستثمار والتنمية الصناعية والسياحية الملحقة لهذا التقرير والتي تظهر مجموعا صافيا للموازنة بـ 55 595 033 دينار بما فيها نتيجة (ربح) السنة الحالية التي تبلغ 16 036 922 دينار، وقع إنجازها من طرف مجلس إدارة شركتكم، وهو مسؤول عن الإعداد والعرض الصريح لهذه القوائم المالية وفقا للقانون المتعلق بنظام المحاسبة للمؤسسات بتونس. تشمل هذه المسؤولية التصميم والتطبيق والحفاظ على الرقابة الداخلية المتعلقة بالإعداد والعرض العادل لقوائم مالية خالية من أي خطأ جوهري سواء كان بسبب الغش أو الخطأ وكذلك اختيار التقديرات المحاسبية المعقولة بموجب الظروف المتوفرة.

- يجب على الأعضاء المسيرين أن لا يكونوا معنيين بحالات القصور و العجز أو سقوط الحق المعرف بها قانونيا.
- في حال لم يعد الأعضاء المسيريون خلال مدة مهامهم ممثلين للسلطة أو المؤسسة التي تولت تعيينهم يتم اعتبارهم كمستقلين و يجب القيام بتعويضهم.
- يمكن أن يكون أعضاء مجلس الإدارة ذوات طبيعية أو ذوات معنوية تابعين للقانون الخاص أو العمومي.
- إذا ما كان العضو المسير ذات معنوية، لا يستوجب من الوكيل، أو العضو أو الوكيل المفوض الذي تولى تقديمه لمجلس الإدارة، أن يكون مساهما في الشركة بصفة شخصية.

■ الترتيب الخاصة بتوظيف النتائج :

الفصل 37 : النفوذ الخاصة بالجمعية العامة العادية

- تحدد حصص المرائب التي يتم توزيعها باقتراح من مجلس الإدارة.
- تحدد الاقتطاعات اللازمة لتكوين الأموال الاحتياطية والتوقعية وكذلك كل المرائب المنقولة من سنة إلى أخرى.

➤ المراقبة الداخلية :

تولت الشركة، منذ تأسيسها، وضع خلية للتدقيق الداخلي مهمتها الأساسية السهر على سير آليات الرقابة الداخلية بصفة منتظمة و بكل فعالية. ومنذ سريان مفعول قانون 2005-96 المؤرخ في 18 أكتوبر 2005 الخاص بتوطيد العلاقات المالية، تم إنشاء هيئة قارة للتدقيق الداخلي مكونة من ثلاثة أعضاء منظمين إلى مجلس الإدارة وقد تولت هذه الهيئة القيام بمهامها وفقا للنصوص القانونية المحددة لهذه المهام.

➤ الآفاق المستقبلية للسنة المحاسبية 2017 :

نظرا للوضعية الحالية وأكثر من كل وقت مضى، فإن شركة الاستثمار والتنمية الصناعية والسياحية ستواصل توخي سياسة في منتهى الحذر عند القيام بعمليات في البورصة مع إعطاء الأولوية لتمويل الشركات الفرعية للمجمع. و على هذا الأساس ستواصل الشركة بالقيام بتوظيفات ذات نتائج عالية دون التعرض إلى مخاطر ذات أهمية. و كالمعتاد فإن تدخلاتها على مستوى البورصة التي تأخذ بعين الاعتبار كل مستجدات الساحة الوطنية تهدف أساسا لتحسين مردود محفظتها للأوراق المالية سواء كان عن طريق حصص الأرباح أو عن طريق فائض القيمة و لسوف تنتهز الشركة كل فرصة تمنحها البورصة قصد تحسين مردود محفظتها معتمدة في ذلك على مقاييس تركز أساسا على تقييم الآفاق على المدى المتوسط حسبما تقتضيه الأحكام المنظمة للسوق المالية.

➤ توزيع رأس المال :

المساهمة (%)	المساهمون
80,235	شركة صنع المشروبات بتونس
5,000	وندي للإستثمار و المساهمة
1,475	فاروق الدزيري
1,443	عبد اللطيف الفقيه
1,349	الشركة التونسية للمشروبات الغازية
10,498	العموم

➤ الأسهم المكونة لحق التصويت :

حق التصويت (%)	عدد الأسهم	المساهمون
80,235	22.465.629	شركة صنع المشروبات بتونس
5,000	1.400.055	وندي للإستثمار و المساهمة
1,475	413 000	فاروق الدزيري
1,443	404.277	عبد اللطيف الفقيه
1,349	377.683	الشركة التونسية للمشروبات الغازية
10,498	2.939.356	العموم
100,000	28.000.000	المجموع

➤ الهيكل الإداري :

مجلس الإدارة :

المهام الأخيرة	الصفة	
رئيس مدير عام	رئيس	السيد محمد علي باكير
رئيس مجمع الجعة و الثلج العالمي بفرنسا	عضو	السيد بيار كاستال
رئيس مدير عام مجمع شركة صنع المشروبات بتونس	عضو	السيد محمد بوصبيح
مجمع الجعة و الثلج العالمي بفرنسا	عضو	السيد قي دي كلارك
مجمع الجعة و الثلج العالمي بفرنسا	عضو	السيد جون كلود بالو
مجمع الجعة و الثلج العالمي بفرنسا	عضو	السيد ميشال بالو
مدير عام مساعد مجمع شركة صنع المشروبات بتونس	عضو	السيد مصطفى عبد المولى
رئيس مدير عام	عضو	السيد المنجي مامي
رئيس مدير عام	عضو	السيد سليم الرياحي
	عضو	شركة صنع المشروبات بتونس

➤ تذكير مختصر لتراتيب القانوني الأساسي :

▪ تعيين و استبدال مجلس الإدارة:

الفصل 14 :

- يتولى تسيير الشركة مجلس إدارة متكون من ثلاثة أعضاء على الأقل و اثني عشر عضوا على الأكثر يتم تعيينهم من طرف الجمعية العامة. مع الملاحظ أن عضو مجلس الإدارة لا يستوجب منه أن يكون مساهما.

تطور الأموال الذاتية للشركة :

الرصيد	رأس المال	الاحتياطات القاتونية	الاحتياطات العادية	الاحتياطي ذو نظام خاص	منح الاصدار	مدخلات زائدة	النتائج الموجبة	نتيجة السنة المحاسبية	مجموع الأموال الذاتية
الرصيد إلى 31 ديسمبر 2015 توظيف أرباح منقولة توظيف مبلغ إعادة استثماره توظيف احتياطي دو نظام خاص توظيف ارباح 2015 - ارباح منقولة 2015 توظيف ارباح 2015 - ارباح منقولة 2015 حصص أرباح 2015	28 000 000	2 800 000	2 600 000	1 606 500	2 418 750	0	138 389 -138 389 380 000 -380 000 1 028 593	16 350 004 138 389 -439 800 380 000 -380 000 -1 028 593 -15 400 000	53 913 643
المجموع	28 000 000	2 800 000	2 600 000	1 666 300	2 418 750	0	1 028 593	0	38 513 643
الرصيد إلى 31 ديسمبر 2014 توظيف أرباح منقولة توظيف مبلغ إعادة استثماره توظيف احتياطي دو نظام خاص توظيف ارباح 2014 - ارباح منقولة 2014 حصص أرباح 2014	28 000 000	2 800 000	2 600 000	1 390 850	2 418 750	0	170 638 -170 638 17 350 121 039	15 023 400 170 638 -233 000 -121 039 -14 840 000	52 403 639
المجموع	28 000 000	2 800 000	2 600 000	1 606 500	2 418 750	0	138 389	0	37 563 639
الرصيد إلى 31 ديسمبر 2013 توظيف أرباح منقولة توظيف احتياطي عام توظيف مبلغ إعادة استثماره توظيف احتياطي دو نظام خاص توظيف ارباح 2013 - ارباح منقولة 2013 حصص أرباح 2013	28 000 000	2 800 000	5 000 000	603 089	2 418 750	0	604 228 -604 228 5 739 164 899	13 354 171 604 228 2 400 000 -793 500 -164 899 -15 400 000	52 780 238
المجموع	28 000 000	2 800 000	2 600 000	1 390 850	2 418 750	0	170 638	0	37 380 238
الرصيد إلى 31 ديسمبر 2012 توظيف أرباح منقولة توظيف مبلغ إعادة استثماره توظيف احتياطي دو نظام خاص توظيف ارباح 2012 - ارباح منقولة 2012 حصص أرباح 2012	28 000 000	2 800 000	5 000 000	545 950	2 418 750	0	6 988 382 -7 131 243 142 861 604 228	9 072 985 7 131 243 -200 000 -604 228 -15 400 000	54 826 067
المجموع	28 000 000	2 800 000	5 000 000	603 089	2 418 750	0	604 228	0	39 426 067
الرصيد إلى 31 ديسمبر 2011 توظيف التوزيع في رأس المال توظيف أرباح منقولة توظيف الإحتياطي القابولي+م إعادة استثماره اصافة المساهمة توظيف احتياطي دو نظام خاص توظيف ارباح 2011 - ارباح منقولة 2011 حصص أرباح 2011	26 880 000 1 120 000	112 000	5 000 000	221 214	2 418 750	1 825 -1 825	10 085 969 -1 120 000 -9 023 058 1 825 55 264 6 988 382	10 217 324 9 023 058 -492 000 -6 988 382 -11 760 000	57 513 082
المجموع	28 000 000	2 800 000	5 000 000	545 950	2 418 750	0	6 988 382	0	45 753 082

المساهمون :

- يمنح السهم لصاحبه حق حضور الجلسات و حق التصويت.
- بتاريخ غرة مارس 2017، رأس مال شركة الإستثمار و التنمية الصناعية و السياحية متكون كما يلي :

➤ المساهمات بـ 5 % أو زائد في رأس المال :

المساهمة (%)	المساهمون
80,235	شركة صنع المشروبات بتونس
5,000	وندي للإستثمار و المساهمة

أما في ما يخص رسملة السوق المالية، فقد تطورت هذه الأخيرة خلال سنة 2016 بـ 1,5 مليون دينار، أي بزيادة قدرها 8,4 % بمجموع قدره 19,3 مليون دينار. وفي ما يخص رسملة شركة الإستثمار والتنمية الصناعية و السياحية، فإنها انخفضت من 385 مليون دينار سنة 2015 إلى 247,8 مليون دينار سنة 2016 نتيجة التراجع الملحوظ لقيمة سهم الشركة.

و قد اتسمت سنة 2016 بانخفاض في أحجام التداول في سوق الأسهم المدرجة في بورصة تونس وذلك على الرغم من الانتعاش الملحوظ خلال الشهر الأخير في السنة. و قد سجل الانخفاض 17,3 % مقارنة بسنة 2015 ما يعكس عزوف المستثمرين و ذلك نتيجة للإطار الاقتصادي الصعب مما أدى إلى تراجع في المدخرات بقيمة النصف منذ الثورة.

إن انخفاض حجم المبادلات في جميع المعاملات في السوق المشتركة بلغ نسبة 30,9 % و يرجع ذلك أساسا إلى ضعف أداء السوق الموازية و عمليات التسجيل. هذا و قد تحافظ شركة صنع المشروبات بتونس دائما على المركز الأول من حيث قيمة التبادل الذي ارتفع إلى 272 مليون دينار بعيدا على شركة قرطاج للإسمنت التي لم تحقق سوى 115 مليون دينار.

و من جهة أخرى، فقد سجلت مشاركة المستثمرين الأجانب تراجع من 25,5 % خلال سنة 2015 إلى 24,5 % في سنة 2016.

أخيرا في ما يخص رسملة السوق المالية، فإن القطاع البنكي يهيمن عليها بنسبة 41,9 % في سنة 2016 أي بقيمة 8086,7 مليون دينار. و قد حافظت القطاعات الصناعية و المواد الغذائية على الرتبة الثانية و الثالثة كأحسن مساهم في رسملة السوق المالية بنسبة 21,7 % و 17,2 % و تبقى شركة صنع المشروبات بتونس تمثل أكبر رسملة مالية في السوق و التي بلغت 2280 مليون دينار أي بما يعادل 11,8 % من إجمالي السوق.

أما حصة ملكية الأجانب في رسملة السوق المالية، فقد سجلت هذه الأخيرة انخفاضا طفيفا إذ مثلت 26,1 % نهاية 2015 مقابل 24,45 % سنة 2016.

المشاركات في الاسهم الغير المدرجة خارج إطار شركات المجمع :

2015				2016				رأس المال				
الارباح	القيمة المضافة	المحركات	القيمة	العدد	الأرباح	القيمة المضافة	المحركات	القيمة	العدد	%	عدد الاسهم	مساهمات اخرى عبر مدرجة
		1 200 000	1 200 000	120 000			1 200 000	1 200 000	120 000	7,62	1 573 950	برل المنصور طرفة
		372 500	372 500	37 250			372 500	372 500	37 250	13,77	270 500	برل لكران بالحمامات
		240 000	240 000	2 400			240 000	240 000	2 400	15,38	15 600	برل حدائق الحمامات
		210 000	210 000	2 100			210 000	210 000	2 100	1,58	133 000	شركة السياحة والترفيه
52 500			0 00075	0 00015	75 000			0 00075	0 00015	5,00	000 0003	اتحاد الفكتورينق
41 250			137 500	1 375	41 250			137 500	1 375	1,38	100 000	توس سندر
			100 000	1 000				100 000	1 000	10,00	10 000	شركة الاستثمار والوساطة المالية
			1 000	122	141			1 000	122	0,03	389 898	الشركة التوسيمى للتعليب
		30 000	30 000	300			30 000	30 000	300	6,67	4 500	الشركة التوسيمى للترويج
93 750	0	2 052 500	3 041 000		116 391	0	2 052 500	3 041 000				المجموع

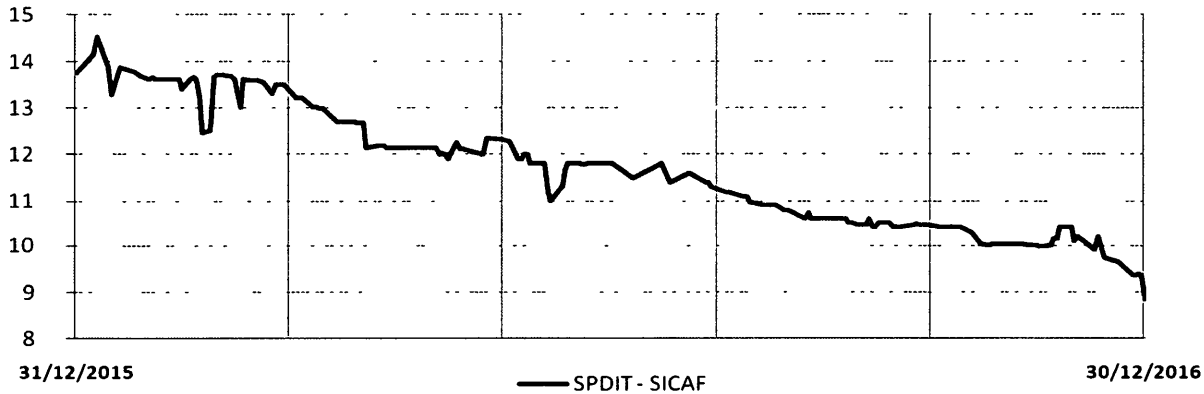
بلغت مردودية المحفظة الخاصة بالأسهم الغير مدرجة خارج إطار المجمع نسبة 3,83 % خلال 2016 مقابل 2,74 % سنة 2015 و يعود هذا الى ارتفاع حصص المراجيح الموزعة من طرف شركة اتحاد الفكتورينق .

السيوليات و التوظيفات المالية :

لغاية 31 ديسمبر 2016، بلغت التوظيفات المالية المتكونة من سندات مالية و شهادات الايداع 21,81 مليون دينار مقابل 21,95 مليون دينار و 1.266,5 ألف دينار بالنسبة للسيكاف الرقاعي مقابل 865,7 مليون دينار. و قد مكنتنا هذه التوظيفات من تحقيق فائض قيمة يقدر بـ 1.376.516 دينار مقابل 1.565.692 دينار في سنة 2015.

تطور السهم خلال 2016 :

خلال سنة 2016، سجل سهم الشركة انخفاضا بنسبة 35,63 % حيث تأرجحت قيمة السهم الواحد بين 14,5 دينار و 8,85 دينار ليقفل سنة 2016 على مستوى 8,85 دينار. و قد بلغ مردوده السنوي الجملي 31,63 %.



مساهمات الشركة خلال سنة 2016 :

■ محفظة الأسهم المدرجة :

الاسهم	رأس المال			2016			2015			سعر 2016	النتيجة المستترة	الاعتمادات المسابقة	استمرادات الاعتمادات	المخدرات 2016	الهيئات 2016	ارباح 2016
	عدد الاسهم	%	الكمية	مس م 15	القيمة	الكمية	مس م 14	القيمة								
العلمه للايجار	2 125 000	0,75	1	26 268	999 691	26 824	26 824	999 691	19,194	-174 838				-284 369	-109 531	52 175
شركة الانجاز العربية لوس	25 000 000	0,25	1	62 998	168 198	2,670	2,670	816 819	2,966	18 654						13 860
السك العربي لتوس	100 000 000	0,21	1	214 295	601 365	2,806	2,806	601 365	4,647	394 464						49 288
البحاري بنك	39 748 290	0,13	1	50 000	849 000	16,980	16,980	849 000	27,275	514 750						75 000
بنك الاسكان	34 000 000	0,21	1	71 361	669 026	9,375	9,375	669 026	18,021	616 970						
بنك توس العربي الدولي	17 000 000	1,21	1	205 255	4 832 866	23,546	23,546	4 832 866	88,557	13 343 901						821 020
البنك القومي الملاحي	32 000 000	0,85	1	271 455	2 299 911	8,473	8,473	2 299 911	9,133	179 287						
البنك التونسي	180 000 000	0,26	1	467 784	583 084	1,246	1,246	583 084	7,813	3 071 713						116 946
فرطاح اسمنت	172 134 413	0,34	1	589 914	1 431 115	2,426	2,426	1 431 115	2,105	1 431 115	-641 220	451 874	-189 346			
شركة سل	5 000 000	1,00	1	50 000	292 324	5,846	5,846	292 324	15,187	467 026						42 500
بنس القفصه	54 907 262	0,12	1	68 494	1 000 012	14,600	14,600	1 000 012	15,455	58 562	-95 344	95 344				30 822
الصاعات الكمينيه للفلور	2 100 000	3,22	1	67 646	1 585 981	23,445	23,445	1 585 981	22,817	1 585 981				-42 503	-42 503	54 117
موبيري	19 969 372	1,12	1	224 297	639 111	2,849	2,849	639 111	9,667	1 529 168						89 719
مجمع بولندا	180 003 600	0,00	1	5 400	29 750	5,509	5,509	29 750	6,563	5 690	-2 523	2 523				1 242
شركة المواد الصحية	43 879 431	0,05	1	21 860	205 190	9,387	9,387	205 190	13,451	88 849						6 230
الشركة التونسية للاتصالات	4 636 800	2,26	1	104 618	2 105 030	20,121	20,121	2 105 030	2,563	2 105 030	-1 973 316	136 422	-1 836 894			
الشركة التونسية للبنك	155 375 000	0,41	1	632 154	4 228 529	6,689	6,689	4 228 529	3,897	4 228 529	-756 108					
TPR بوس لمخبات الألبوميوم	50 000 000	0,07	1	36 676	2 504	33 008	33 008	91 824	2,837	12 226						6 602
الشركة التونسية لاعاده التأسيس	20 000 000	0,17	1	33 704	8 772	295 664	295 664	8 772	8,255	295 664	-7 866					16 852
					22 907 673			22 907 673		22 907 673						1 376 372

ارتفعت نسبة مردودية المحفظة الخاصة بالتوظيفات في الأسهم المدرجة من 5,72 % سنة 2015 الى 6 % خلال سنة 2016 جراء تحسن نتائج أغلب الشركات المدرجة بالسوق المالية المكوبة لهذه المحفظة

■ المشاركات الغير المدرجة التابعة للمجمع :

2015					2016					رأس المال		
الارباح	القيمة المضافة	المخدرات	القيمة	العدد	الارباح	المخدرات القيمة المضافة	المخدرات	القيمة	العدد	%	عدد الاسهم	مساهمات غير مدرجة في المجمع
303 150		1 788 815	1 788 815	6 450			1 788 815	1 788 815	6 450	43,00	15 000	الشركة العقارية بوتردام بتونس
13 596 134			1 440 923	2 344 161	13 596 134			1 440 923	2 359 482	30,64	7 700 000	شركة الف بالالومسيوم والمشروبات ع
777 842			1 236 210	3 389 170	361 141			1 236 210	3 389 170	27,78	12 200 000	شركة مشروبات توس
			703 216	135 000				703 216	135 000	16,88	800 000	شركة توس الشمالية للمشروبات العارية
			1 168 480	181 800				1 168 480	181 800	15,35	1 184 000	شركة توس العربية للمشروبات العارية
			968 570	13 538				968 570	13 538	11,10	122 005	شركة القوالب
566 355			1 941 762	37 757	566 355			2 291 762	38 107	13,76	277 000	الشركة العامة للمشروبات وص العادبية
1 000			10 000	1 000	27 841					0,00	650 000	الشركة التونسية للاستثمار والتنمية
24 977			124 900	1 249	12 497			124 900	1 502	1,67	90 200	الشركة الحديدية للمشروبات
				253						0,00	15 200	الشركة الحديدية للمشروبات NG
			43	1				43	1	0,00	197 500	شركة صناعة وتطوير المشروبات
			246 067	3 000				246 067	3 000	0,43	698 500	شركة الحليب و مشتقاته
15 269 458	0	2 034 882	9 682 919		14 563 967	0	2 034 882	10 022 919				المجموع

انخفضت نسبة مردودية محفظة المساهمات الخاصة بالأسهم الغير مدرجة التابعة للمجمع إلى 150,4 % سنة 2016 مقابل 165,2 % خلال سنة 2015. و يعود هذا الإنخفاض بالأساس إلى التراجع الملحوظ لحصص المرائح المورعة من طرف شركة المشروبات بتونس و لعدم توزيع حصص المرائح من طرف الشركة العقارية بوتردام بتونس.

تطور الشركة خلال الخمس سنوات الأخيرة:

2016/12/31	2015/12/31	2014/12/31	2013/12/31	2012/12/31	الإيرادات (بالدينار التونسي)
16 076 438	16 476 613	14 894 298	13 826 392	8 571 072	حصص الأرباح
14 680 358	15 363 208	14 252 449	12 608 844	7 681 528	حصص الأرباح للمساهمات الغير مدرجة
1 396 080	1 113 405	1 067 906	1 217 549	889 544	حصص الأرباح للتوظيفات المدرجة
5 740	5 803	5 184	7 301	62 137	فائض قيمة على التفويت
	-	-	-	-	فائض قيمة على التفويت في مساهمات غير مدرجة
5 740	5 803	5 184	7 301	29 806	فائض قيمة على التفويت في أسهم سيكاف
				32 331	فائض قيمة على التفويت في التوظيفات المدرجة
1 370 776	1 559 889	1 688 327	1 593 867	1 368 135	إيرادات متأدية من توظيفات
91 642	94 236	86 695	87 355	87 529	إيرادات استغلال أخرى
686 163	322 149	26 855	81 146	418 477	استردادات على المدخرات السابقة
686 163	322 149	26 855	81 146	38 719	استردادات على مدخرات أسهم مدرجة بالنورصة
	-	-	-	379 758	استردادات على مدخرات سندات المساهمات
	-	-	-	-	استردادات على مدخرات خاصة بالخطر و الأعباء
40 368	33 214	40 096	31 721	25 010	عمولات و أعباء المتماثلة
1 767	103	18		249 421	ناقص قيمة و خسائر خاصة بالأسهم
1 280 523	1 403 053	1 247 093	1 630 308	479 776	مخصصات للمدخرات لـ
1 170 523	1 128 776	356 322	711 677	297 152	انخفاض قيمة الأسهم المدرجة
	4 277	890 771	918 631	62 712	انخفاض قيمة سندات المساهمات
110 000	270 000			119 912	المحاطر و الأعباء
15 251 819	14 542 355	14 110 998	14 181 178	13 486 769	الأصول المالية
10 022 919	9 682 919	9 243 119	9 010 119	8 016 619	مساهمات المجمع
3 041 000	3 041 000	3 421 000	3 421 000	3 421 000	مساهمات حارج المجمع
2 165 000	1 808 800	1 428 400	1 714 200	2 000 000	الاقتراض من سوق السندات
22 900	9 636	18 479	35 859	49 150	مساهمات أخرى
46 718 010	46 252 199	44 424 027	43 587 054	44 956 061	التوظيفات و الأصول المالية الأخرى
1 450 000	1 629 800	238 000	1 009 251	2 420 900	المساهمات المتداولة
753 800	665 800	308 180	314 842	310 350	التفويت في المساهمات
2 825	3 113	5 255	6 043	6 454	الديون المتعلقة بالأصول المالية
56 042	73 766	36 891	96 650	127 675	السيولة و ما يعادلها
55 595 033	54 667 811	53 103 201	53 293 084	55 410 923	مجموع الأصول

■ تطور الهيكل المالي :

سجلت الأموال الذاتية للشركة تغيرا ملحوظا بنسبة 2,5 % يعود لتحسن العلاقة بين الناتج وحصص المراهب الموزعة سنة 2016 .

■ النسب المالية لسنة 2016 :

1. سجلت النسب المتعلقة بالمرادودية المالية المجسمة للعلاقة بين الناتج الصافي و الأموال الذاتية 41,7 % سنة 2016 مقابل 43,5 % سنة 2015 .

2. سجلت النسب المتعلقة بالمديونية قياسا بالعلاقة بين مجموع الديون و مجموع الموازنة 1,38 % سنة 2015 مقابل 1,88 % سنة 2016 .

3. سجلت النسب المتعلقة بالهامش الصافي المتولد عن العلاقة بين الأرباح الصافية و مجموع المداخل 88 % سنة 2016 مقابل 88,6 % خلال 2015 .

■ الهامش الخاص بالتمويل الذاتي :

انخفض الهامش الخام للتمويل الذاتي بنسبة 4,5 % سنة 2016 مقارنة بسنة 2015، أي بما قدره 787.229 دينار.

■ تطور المراهب و حصص الأرباح بحساب السهم الواحد :

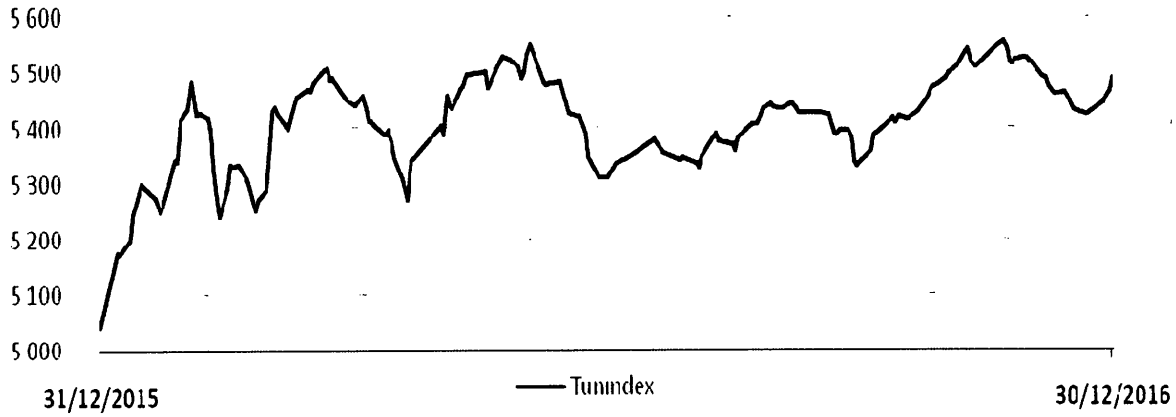
حددت حصص الأرباح الموزعة في 2016 والخاصة بالسنة المحاسبية 2015 بـ 0,550 دينار.

2016	2015	2014	2013	
0,573	0,584	0,537	0,477	النتيجة الصافية لكل سهم
	0,550	0,530	0,550	حصص الأرباح الموزعة لكل سهم
	55%	53%	55%	نسب التوزيع

تطور مؤشر توناندكس خلال سنة 2016 :

عرف المؤشر نسقا تصاعديا إلى حدود 2 فيفري 2016 ليصل إلى 8,62 % أي بربح قريب جدا من ذلك المحقق خلال كامل سنة 2016. و لكن منذ ذلك التاريخ، تراوح بين التصاعد تحت تأثير المؤشرات المالية الإيجابية لبعض الشركات المتداولة و التراجع إثر نشر المؤشرات الإقتصادية المخيبة للأمال متأثرة بالتداعيات السلبية جراء الإضطرابات الإجتماعية المتكررة.

و الجدير بالذكر أن المحصول الإيجابي لمؤشر "توناندكس" المسجل خلال 2016 يعود بالأساس للأداء الجيد الذي حققه القطاع البنكي الذي أحرز تقدما بنسبة 5,14 % و كذلك قطاع مواد الإستهلاك الذي سجل تحسنا بلغ 3,11 %.



نشاط الشركة لسنة 2016 :

خلال سنة 2016، تمحور نشاط شركة الإستثمار و التنمية الصناعية و السياحية حول المساهمة في :

- الترفيع في رأس مال الشركة العامة للمشروبات و الصناعات الغذائية بقيمة 350.000 دينار.
- الإكتتاب في قرضين رقاعيين بقيمة 500.000 دينار و 600.000 دينار وقع إصدارها على التوالي من طرف حنبلع للإيجار المالي و التجاري بنك بنسبة قارة 7,65 % و 7,4 % .

و قد مكنت عملية إعادة الإستثمار بالمساهمة في الترفيع في رأس مال الشركة العامة للمشروبات والصناعات الغذائية من التخفيض في الضريبة على الشركات بالنسبة للسنة المحاسبية 2016 بما قدره 89.900 دينار.

أما بالنسبة لنتائج الشركة لسنة 2016، فقد سجلت نقص بقيمة 313.082 دينار إذ تراجعت من 16.350.004 دينار سنة 2015 إلى 16.036.922 دينار سنة 2016 أي بنسبة -1,91 % . و تعود هذه النتائج السلبية أساسا، من جهة، إلى غياب حصص المربح المتأتية من شركة العقارية نوتردام بتونس بـ 303.150 دينار و من جهة أخرى إلى انخفاض حصص المربح المتأتية من شركة مشروبات تونس و التي انخفضت من 777.842 دينار سنة 2015 إلى 361.141 دينار سنة 2016.

تقرير مجلس الإدارة المعروض على الجمعية العامة العادية

سيداتي، سادتي،

نجتمع بكم اليوم في نطاق الجمعية العامة العادية طبقا للقانون و للقانون الأساسي لشركتنا لإفادتكم بما تم القيام به من عمليات خلال سنة 2016 و العرض على مصادقتكم للموازنة و النتائج المسجلة لغاية 31 ديسمبر 2016.

و الآن نتلو عليكم تقرير مجلس الإدارة حول نشاط الشركة خلال سنة 2016.

على إثر النتائج المخيبة للآمال المسجلة خلال سنة 2016، كان من المتوقع أن يسجل النمو في العالم تحسنا في 2017 و 2018 و لا سيما في الدول الناشئة أو الدول النامية. و لأن كانت سنة 2016 تشبه السنوات الأربعة السابقة و التي كان النمو خلالها قريبا من 3% إلا أن ذلك لم يمنع الاقتصاد العالمي من أن يظهر نوع من التصدي أمام صدمة "البريكسيت" (BREXIT) و انتخاب دونالد ترامب.

أما على المستوى الوطني، فإننا نلاحظ تراجع النشاط الاقتصادي تحت تأثير المردودية المتواضعة للأنشطة غير المصنعة و لا سيما قطاع البترول، الغاز الطبيعي و المناجم. و كذلك الأمر بالنسبة إلى المنتجات الصناعية و خاصة قطاع النسيج و الملابس الجاهزة و الجلود بالإضافة إلى الركود المسجل في القطاع الفلاحي على إثر موسم زيت الزيتون يكاد يكون ردينا.

من جهة أخرى، فقد تأثرت الوضعية الاقتصادية بصفة كبيرة جراء بقاء المخاطر الأمنية والاضطرابات الاجتماعية و تراجع المالية العمومية زيادة على ذلك انخفاض قيمة الدينار أمام أبرز العملات الأجنبية.

مجال النشاط :

بالرغم من كساد المناخ الوطني و العالمي، فإن نشاط البورصة طيلة سنة 2016 كان جيدا إذ حقق مؤشر توناندكس تحسنا بنسبة 8,86% مقارنة بالسنة السابقة الذي أقلل خلالها على مردود سلبي بنسبة -0,94%.

و خلال سنة 2016، لم تعرف بورصة تونس سوى عملية إدراج وحيدة ليصبح عدد الشركات المدرجة 79 شركة. و تخص عملية الإدراج شركة "أونيماد" (UNIMED) التي تعمل في ميدان الصيدلة ليصل عدد الشركات المتداولة في هذا القطاع إلى ثلاث شركات.

و من جهة أخرى، فلا بد من الملاحظة بأننا نبقي بعيدين عن سنة 2013 التي تميزت بإقبال شديد على ادراج الشركات الذي وصل إلى ثلاثة عشر ليتقلص إلى أربع شركات خلال السنة الموالية.

شركة الاستثمار والتنمية الصناعية والسياحية مجمع شركة صنع المشروبات بتونس

أعضاء مجلس الإدارة

الرئيس

السيد محمد علي باكير

مجلس الإدارة

السيد محمد بوصبيح

السيد بيار كاستال

السيد مصطفى عبد المولى

السيد قي دي كلارك

السيد جون كلود بالو

السيد ميشال بالو

السيد سليم الرياحي

السيد المنجي مامي

شركة صنع المشروبات بتونس يمثلها السيد محمد بوصبيح

مراقبي الحسابات

FMBZ - KPMG TUNISIE
GSAudit & Advisory

الفهرست

4..... مجلس الإدارة

5..... تقرير مجلس الإدارة للجمعية العامة

15..... تقرير مراقبي الحسابات

18..... الموازنة المتعلقة بسنة 2016

24..... مشروع القرارات المقترحة على الجمعية العامة العادية

شركة الاستثمار والتنمية الصناعية والسياحية
مجمع شركة صنع المشروبات بتونس

تقرير نشاط
السنة المحاسبية 2016

الجمعية العامة العادية
23 مارس 2017

شركة الاستثمار والتنمية الصناعية والسياحية مجمع شركة صنع المشروبات بتونس

شركة استثمار ذات رأس مال مكتتب و محرر بـ 28 000.000 دينار
الغانون عدد 92 لسنة 1988 المؤرخ في 2 أوت 1988 و النصوص المنقحة له و المتعلقة بشركات الاستثمار
المقر الاجتماعي 5، شارع الأرض - المركز العمراني الشمالي - 1082 تونس
السجل التجاري B162601996 - الترقيم الحائلي 3024/HNM/000

تقرير نشاط السنة المحاسبية 2016

الجمعية العامة العادية
23 مارس 2017