

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

Société de Placement et de Développement Industriel et Touristique

« S.P.D.I.T. - SICAF »

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

La Société de Placement & de Développement Industriel & Touristique -SPDIT SICAF-, publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2020 accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes : Mr Raouf MENJOUR (ACM AUDIT CONSULTING MANAGEMENT) & Mr. Tarek ABDENNADHER (Cabinet Tarek ABDNENNADHER).

BILAN

(Exprimé en dinars)

Actifs

ACTIFS NON COURANTS

Notes

30/06/2020

30/06/2019

31/12/2019

Actifs immobilisés

Immobilisations incorporelles

2

32 767

32 767

32 767

Moins : amortissements

2

32 489

31 702

32 096

2

278

1 065

671

Immobilisations corporelles

2

478 952

478 952

478 952

Moins : amortissements

2

367 534

307 353

337 518

2

111 418

171 599

141 434

Immobilisations financières

3

17 056 593

16 924 570

17 376 593

Moins : provisions

3

4 946 792

4 194 622

4 970 379

3

12 109 801

12 729 948

12 406 214

Total des actifs immobilisés

12 221 497

12 902 612

12 548 320

TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS

12 221 497

12 902 612

12 548 320

ACTIFS COURANTS

Intermédiaires en bourse

29 073

154 274

19 448

Autres actifs courants

4

3 727 177

3 736 167

3 185 920

Provisions

4

-

-

-

4

3 727 177

3 736 167

3 185 920

Placements et autres actifs financiers

5

59 946 698

58 757 464

56 678 259

Provisions

5

4 751 228

4 664 043

4 454 049

5

55 195 470

54 093 421

52 224 210

Liquidités et équivalents de liquidités

6

1 002 620

526 258

5 081 261

TOTAL DES ACTIFS COURANTS

59 954 340

58 510 120

60 510 841

Total des actifs

72 175 837

71 412 732

73 059 160

LES NOTES FONT PARTIE INTEGRANTE DES ETATS FINANCIERS

BILAN

(Exprimé en dinars)

Capitaux propres et Passifs

	Notes	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Capital social	7	28 000 000	28 000 000	28 000 000
Réserve Légale	7	2 800 000	2 800 000	2 800 000
Réserves Ordinaires	7	1 777 162	1 777 162	1 777 162
Prime d'émission	7	2 418 750	2 418 750	2 418 750
Réserves à régime spécial	7	4 213 996	3 236 416	3 236 416
Réserves pour réinvestissements exonérés	7	822 838	822 838	822 838
Résultats reportés	7	13 812 710	9 665 769	9 665 769
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		53 845 456	48 720 935	48 720 934
Résultat affecté au compte réserves à régime spécial		-	-	977 580
Résultat disponible		15 942 232	21 180 886	20 946 941
Résultat net		15 942 232	21 180 886	21 924 521
<u>Total des capitaux propres avant affectation</u>		69 787 688	69 901 821	70 645 456
<u>PASSIFS COURANTS</u>				
Autres passifs courants	8	2 388 149	1 510 911	2 413 705
<u>TOTAL DES PASSIFS COURANTS</u>		2 388 149	1 510 911	2 413 705
<u>Total des passifs</u>		2 388 149	1 510 911	2 413 705
<u>Total des capitaux propres et des passifs</u>		72 175 837	71 412 732	73 059 160

LES NOTES FONT PARTIE INTEGRANTE DES ETATS FINANCIERS

Etat de Résultat

(Exprimé en dinars)

	<u>Notes</u>	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
<u>Produits d'exploitation</u>				
Dividendes des participations non cotées	9	14 352 922	15 051 875	15 052 032
Dividendes des placements cotés	9	445 167	1 918 230	1 918 230
Plus-values de cessions des placements cotés	9	4 716	3 088 016	3 241 792
Revenus des placements monétaires	9	2 318 959	2 401 509	4 524 006
Autres produits d'exploitation	9	107 365	105 642	108 146
Reprises sur provisions antérieures	9	414 671	190 579	490 686
		17 643 800	22 755 851	25 334 892
<u>Charges d'exploitation</u>				
Commissions et charges assimilées	10	15 216	39 601	58 271
Moins-values sur cession de titres	10		1	2 783
Dotation aux provisions pour dépréciation de titres	10	688 263	824 299	1 690 169
Dotation aux amortissements	10	30 410	30 632	61 191
Charges de personnel	10	107 287	107 332	333 099
Autres charges d'exploitation	10	218 919	237 503	337 257
	10	1 060 095	1 239 368	2 482 770
		16 583 705	21 516 482	22 852 122
<u>Résultat d'exploitation</u>				
		16 583 705	21 516 482	22 852 122
<u>Résultat des activités ordinaires avant impôt</u>				
		16 583 705	21 516 482	22 852 122
Impôt sur les sociétés	11	623 654	326 274	877 460
		15 960 051	21 190 208	21 974 662
<i>Résultat des activités ordinaires après impôt</i>				
		15 960 051	21 190 208	21 974 662
Eléments extraordinaires (Contribution Sociale de solidarité)		17 819	9 322	50 141
		15 942 232	21 180 886	21 924 521
<u>Résultat Net de l'exercice</u>				

LES NOTES FONT PARTIE INTEGRANTE DES ETATS FINANCIERS

Etat des Flux de Trésoreries

(Exprimé en Dinars)

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>	<u>31/12/2019</u>
<u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u>			
Résultat	15 942 232	21 180 886	21 924 521
Ajustement pour amortissements et Provisions	718 673	854 931	1 751 360
Ajustement pour reprise sur amortissements et Provisions	-414 671	-190 579	-490 686
Variations des créances	-9 624	-153 412	-18 587
Variations des autres actifs courants	-541 257	-1 311 001	-760 755
Variation brute des placements et autres actifs financiers	-3 268 439	-2 924 490	-845 285
Variation du passif courant	-25 555	-204 321	698 472
<u>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</u>	12 401 359	17 252 014	22 259 040
<u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</u>			
Décassements provenant des acquisitions des immobilisations incorporelles	-	-	-
Décassements provenant des acquisitions des immobilisations corporelles	-	-	-
Décassements provenant des acquisitions des immobilisations financières	-	-546 580	-1 154 580
Encaissements provenant de la cession des autres immobilisations financières	-	-	17 977
Encaissement provenant de la cession des immobilisations financières	320 000	420 000	558 000
<u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</u>	320 000	-126 580	-578 603
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>			
Dividendes et autres distributions	-16 800 000	-16 800 000	-16 800 000
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>	-16 800 000	-16 800 000	-16 800 000
<u>Variation de trésorerie</u>	<u>-4 078 641</u>	<u>325 434</u>	<u>4 880 437</u>
Trésorerie au début de l'exercice	5 081 261	200 824	200 824
Trésorerie en fin de période	1 002 620	526 258	5 081 261

LES NOTES FONT PARTIE INTEGRANTE DES ETATS FINANCIERS

NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2020

Note 1 – Système et principes comptables appliqués

1.1. Présentation des comptes et de la société

La Société de Placement et de Développement Industriel et Touristique “S.P.D.I.T” est une société d’investissement à capital fixe qui a pour objet la gestion, au moyen de l’utilisation de ses fonds propres, d’un portefeuille de valeurs mobilières.

La Société a été agréée en tant que société d’investissement par décision du Ministre du Plan et des Finances, en date du 16 Octobre 1989.

Les comptes de la SPDIT sont tenus et présentés conformément aux dispositions du Système Comptable des Entreprises fixé par la loi 96 - 112 du 30 Décembre 1996 et les états financiers qui en découlent comportent le bilan, l’état de résultat, le tableau des flux de trésorerie et les notes aux états financiers.

1.2. Présentation du système comptable

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

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

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

1.3. Unité Monétaire

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

1.4. Evaluation des participations et des placements

Les participations et les placements sont portés en comptabilité à leur coût d'achat historique hors frais accessoires d’acquisition.

Au cours de l’exercice et au moment de leur cession, ils sont évalués à leur prix moyen pondéré.

Une provision pour dépréciation est constituée pour les valeurs cotées en Bourse lorsque le cours de clôture boursier du mois de Juin est inférieur à la valeur comptable.

Il n’est pas tenu compte des plus-values lorsque le cours de clôture boursier du mois de Juin est supérieur à la valeur comptable arrêtée à la même date.

Pour les 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 et l'action telle qu'elle apparaît sur les derniers états financiers disponible et la valeur d'acquisition de ces titres.

1.5. Immobilisations et amortissements

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

Elles sont amorties par application des taux suivants :

Désignation	Taux
Logiciels informatiques	33,33%
Matériel de transport	20%
Mobilier et matériels de bureau	10%
Agencements, aménagements et installations	10%
Matériel informatique	15%

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

Ces taux sont appliqués linéairement et sont conformes à ceux retenus à la clôture de l'exercice précédent.

1.6. Régime Fiscal

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

1.7. Comptabilisation des revenus

Les dividendes sont comptabilisés, en tant que revenus sur la base des décisions de distribution intervenues avant l'arrêté des états financiers intermédiaires au 30 juin de cet exercice.

Les plus-values de cession sont portées dans un compte de produits à la réalisation effective de la cession en Bourse.

Les intérêts sur les placements sont enregistrés lorsqu'ils sont courus.

Note 2 – Immobilisations incorporelles et corporelles

En dinars tunisiens		Valeurs brutes				Amortissements			VCN
Immobilisations	Désignation	Au 01/01/2020	Acquisitions	Au 30/06/2020	Taux	Au 01/01/2020	Dotations 1 ^{er} semestre 2020	Au 30/06/2020	Au 30/06/2020
Incorporelles	Logiciels	32 767		32 767	33,33%	32 096	393	32 489	278
Total en DT		32 767		32 767		32 096	393	32 489	278
Corporelles	Mat. Transport	402 154		402 154	20%	264 796	29 377	294 173	107 981
	A.A.I Générales	8 824		8 824	10%	8 824		8 824	0
	Equip de bureaux	18 074		18 074	10%	16 814	180	16 994	1 080
	Accessoires de bureau	831		831	10%	733	30	763	68
	Mat.Informatique	47 748		47 748	15%	45 031	429	45 459	2 289
	Autres immob.Corp	1 320		1 320	10%	1 320		1 320	0
Total en DT		478 952		478 952		337 518	30 016	367 534	111 418

Les immobilisations sont comptabilisées à leurs valeurs d'acquisition. Elles sont amorties sur la base des taux admis par l'administration fiscale.

Note 3 - Immobilisations Financières

Notes	Libellé du compte	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
3-1	Actions non cotées-groupe	13 853 499	13 245 499	13 853 499
3-1	Provisions pour dépréciation des actions non cotées Groupe	-2 794 292	-2 042 122	-2 817 879
3-2	Autres actions non cotées	3 041 000	3 041 000	3 041 000
3-2	Provisions pour dépréciation autres actions non cotées	-2 152 500	-2 152 500	-2 152 500
3-3	Emprunts obligataires	100 000	558 000	420 000
	Autres immobilisations financières	62 094	80 071	62 095
Total en DT		12 109 801	12 729 948	12 406 214

3.1. Actions non cotées Groupe

Participations non cotées-Groupe	Capital		30/06/2020				30/06/2019			
	Titres Emis	% direct dans le capital	Nombre	Valeur	Provisions	Dividendes	Nombre	Valeur	Provisions	Dividendes
S.I. Notre Dame	15 000	43,00%	6 450	1 788 815	1 788 815		6 450	1 788 815	1 788 815	215 000
SEABG	7 900 000	30,64%	2 420 766	1 440 923		13 687 011	2 420 766	1 440 923		13 687 011
SBT	14 350 000	27,78%	3 986 241	1 236 210		418 555	3 985 783	1 236 210		837 291
STBN	1 886 100	11,50%	216 958	1 522 796	775 757		216 958	1 522 796		
STBO	1 664 000	13,63%	226 800	1 618 480			226 800	1 618 480		
LA PREFORME	122 005	11,10%	13 538	968 570			13 538	968 570		
SGBIA	495 500	15,25%	75 577	4 852 762		226 731	69 497	4 244 762		202 563
SNB	90 200	1,67%	1 502	124 900			1 502	124 900		7 510
CFDB	197 500	0,00%	1	43			1	43		
SLD	698 500	0,43%	3 000	300 000	229 720		3 000	300 000	253 307	
Total en DT				13 853 499	2 794 292	14 332 297		13 245 499	2 042 122	14 949 375

La variation enregistrée au 30 juin 2020 par rapport au 30 juin 2019 correspond à la souscription à l'augmentation de capital de la SGBIA pour 608 000 dinars.

3.2. Autres actions non cotées

Autres participations non cotées	Capital		30/06/2020				30/06/2019			
	Titres Emis	% dans le capital	Nombre	Valeur	Provision	Dividende	Nombre	Valeur	Provision	Dividende
Hôtel " El Mansour -Tabarka	1 573 950	7,62%	120 000	1 200 000	1 200 000		120 000	1 200 000	1 200 000	
Hôtel Ecrin de Hammamet	270 500	13,77%	37 250	372 500	372 500		37 250	372 500	372 500	
Hôtel.jardins de Hammamet	15 600	15,38%	2 400	240 000	240 000		2 400	240 000	240 000	
Sté Tourisme et Loisir (Hôtel)	133 000	1,58%	2 100	210 000	210 000		2 100	210 000	210 000	
Sté Union Factoring	3 000 000	5,00%	150 000	750 000			150 000	750 000		75 000
Tunis Centre	100 000	1,38%	1 375	137 500		20 625	1 375	137 500		27 500
SCIF	10 000	10,00%	1 000	100 000	100 000		1 000	100 000	100 000	
STC	530 000	0,03%	166	1 000			138	1 000		
STPAT	4 500	6,67%	300	30 000	30 000		300	30 000	30 000	
Total en DT				3 041 000	2 152 500	20 625		3 041 000	2 152 500	102 500

3.3. Emprunts obligataires

Désignation	Solde au 31/12/2019	Reclassement échéances – 1an	Solde au 30/06/2020
Emprunt obligataire HL 2016 (1)	100 000	100 000	-
Emprunt obligataire Attijari Bank 2016 (1)	120 000	120 000	-
Emprunt obligataire BH 2017 (2)	200 000	100 000	100 000
Total en DT	420 000	320 000	100 000

(1) 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%.

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

Ces obligations ont généré au 30 juin 2020 des intérêts pour 28 887 DT.

Note 4 - Autres actifs courants

Note	Libellé	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
4-1	Prêts	22 325	26 823	21 425
	Etat et collectivités publiques	2 355 825	2 189 601	2 635 594
	Compte d'attente	253 765	91 289	188 775
	Autres débiteurs divers	173 372	116 863	172 913
	Créance sur cession de titres	1 486	1 486	1 486
	Produits à recevoir	896 766	1 281 695	161 221
	Charges constatées d'avance	23 638	28 410	4 507
Total en DT		3 727 177	3 736 167	3 185 920

4.1. Produits à recevoir

Cette rubrique s'analyse comme suit :

Désignation	Au 30/06/2020
Dividendes à recevoir	839 706 D
Intérêts des emprunts obligataires	13 310 D
Jetons de présence	43 750 D
Total en DT	896 766 D

Note 5 – Placements et autres actifs financiers

Notes	Libellé	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
5-1	Actions Tunisiennes cotées	19 755 241	19 723 557	19 755 216
5-2	Actions Sicav et FCP	2 033 457	2 175 907	1 865 043
5-3	Billets de trésorerie et Certificats de dépôt	37 700 000	36 300 000	34 500 000
	Echéances à moins d'1 an /obligations	458 000	558 000	558 000
	Placements et autres actifs financiers	59 946 698	58 757 464	56 678 259
	Provisions pour dépréciation des actions cotées	-4 751 228	-4 664 043	-4 454 049
	Total en DT	55 195 470	54 093 421	52 224 210

5.1. Actions tunisiennes cotées & provisions pour dépréciation de titres cotés

Actions	VN	Capital		2 020			2 019			Cours 30/06/20	Résultat latent	Réalisa ^o 2020	Provisions Antérieures	Reprise de prov/cours	Provisions au 30/06/2020	Dotations au 30/06/2020	Dividendes 2020
		Titres émis	%	Qtt	C.M-20	Valeur	Qtt	C.M-19	Valeur								
A.Leasing	10,000	2 750 000	1,75%	48 246	22,363	1 078 907	48 246	22,363	1 078 907	11,100			-541 688		-543 377	-1 689	
ATL	1,000	25 000 000	0,25%	62 998	2,670	168 198	62 998	2,670	168 198	1,410			-54 172		-79 371	-25 199	
ATB	1,000	100 000 000	0,21%	214 295	2,806	601 366	214 295	2,806	601 366	3,200	84 379						
Attijari bank	5,000	40 741 997	0,13%	51 250	16,566	849 000	51 250	16,566	849 000	29,610	668 513						
BH	5,000	47 600 000	0,21%	99 909	8,840	883 173	99 909	8,840	883 173	8,380					-45 936	-45 936	
BIAT (1)	10,000	17 850 000	1,10%	196 041	22,425	4 396 190	186 708	23,546	4 396 165	97,500	14 717 808						
BNA	5,000	64 000 000	0,02%	13 883	7,565	105 025	13 883	7,565	105 025	8,830	17 562						
BT	1,000	225 000 000	0,26%	584 730	0,997	583 085	584 730	0,997	583 085	7,000	3 510 026						
CC	1,000	172 134 413	0,26%	440 000	2,426	1 067 428	440 000	2,426	1 067 428	1,500			-538 988	131 560	-407 428		
CIL	5,000	5 000 000	1,00%	50 000	5,846	292 324	50 000	5,846	292 324	16,000	507 676						
DH	10,000	54 907 262	0,12%	68 494	14,600	1 000 012	68 494	14,600	1 000 012	14,100			-293 771	259 524	-34 247		22 808
ICF	10,000	2 100 000	2,21%	46 355	23,415	1 085 395	46 355	23,415	1 085 395	71,600	2 233 624						370 840
MONOPRIX	2,000	19 969 372	1,12%	224 297	2,849	639 111	224 297	2,849	639 111	6,840	895 080						
POULINA	1,000	180 003 600	0,00%	5 400	5,509	29 750	5 400	5,509	29 750	12,030	35 212						1 620
SAH	1,000	65 345 760	0,05%	35 051	7,282	255 230	35 051	7,282	255 230	11,240	138 743						5 258
Sotetel	5,000	4 636 800	2,26%	104 618	20,121	2 105 030	104 618	20,121	2 105 030	4,450			-1 566 248		-1 639 480	-73 233	
STB	5,000	155 375 000	0,41%	632 154	6,689	4 228 529	632 154	6,689	4 228 529	3,600			-1 424 926		-1 952 775	-527 848	
TPR	1,000	50 000 000	0,07%	36 676	2,504	91 824	36 676	2,504	91 824	3,600	40 209	-					
TUNIS RE	5,000	20 000 000	0,17%	33 704	8,772	295 664	33 704	8,772	295 664	7,330			-34 256		-48 614	-14 358	
Total en DT						19 755 241			19 755 216		22 848 832	0	-4 454 049	391 084	-4 751 228	-688 263	400 526

(1) La variation enregistrée au 30 juin 2020 par rapport au 31 décembre 2019 correspond à l'achat de 5 droits d'attribution de la BIAT pour 25 dinars ;

- La SPDIT a reçu 9 333 actions gratuites BIAT portant jouissance à compter du 1er janvier 2020.
- Les plus-values latentes calculées sur la base du cours boursier à la clôture du mois de juin 2020 soit 22 848 832 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

Libellés	Valeur comptable au 30/06/2020	Valeur comptable au 30/06/2019	Valeur comptable au 31/12/2019	Valeur liquidative au 30/06/2020	Résultat latent
Sicav Mixte	37 450	38 400	37 450	53 248	15 798
Sicav Obligataire	491 007	632 507	322 593	489 496	-1 511
FCP	1 505 000	1 505 000	1 505 000	1 564 246	59 246
Total en DT	2 033 457	2 175 907	1 865 043	2 106 990	73 533

Les placements SICAV sont évalués au 30 juin 2020 à leur coût d'acquisition. Les plus et moins-values latentes ne sont pas prises en compte dans le résultat de la période.

5.3. Billets de trésorerie & certificats de dépôt

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

Echéance	Juillet 2020	Août 2020	Septembre 2020	Octobre 2020	Novembre 2020	Total
Total en DT	3 000 000	200 000	18 500 000	15 500 000	500 000	37 700 000

Note 6 - Liquidités et équivalents de liquidités

Désignation	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Banques	998 800	523 748	5 079 512
Caisse	3 820	2 510	1 749
Total en DT	1 002 620	526 258	5 081 261

Note 7 - Capitaux propres

Les capitaux propres après résultat de la période totalisent un montant de 69 787 688 D contre 64 901 820 D au 30 Juin 2019. Les mouvements des capitaux propres au cours du premier semestre 2020 sont détaillés au tableau ci-dessous :

Désignation	Capital	Réserve Légale	Réserve Ordinaire	Réserves pour réinvestissements exonérés	Réserves à régime spécial	Prime D'émission	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total capitaux propres
Solde au 31 décembre 2019	28 000 000	2 800 000	1 777 162	822 838	3 236 416	2 418 750	9 665 769	21 924 521	70 645 456
Affectation résultats reportés							-9 665 769	9 665 769	
Affectation réserve générale									
Affectation du montant réinvesti					977 580			-977 580	
Affectation résultat 2019 -résultats reportés 2019							13 812 710	-13 812 710	
Dividende 2019								-16 800 000	-16 800 000
Résultat								15 942 232	15 942 232
Total en DT	28 000 000	2 800 000	1 777 162	822 838	4 213 996	2 418 750	13 812 710	15 942 232	69 787 688

7.1. Capital

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

7.2. Réserves pour réinvestissement exonérés

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

7.3. Réserves à régime spécial

La variation correspond au blocage par l'Assemblée Générale Ordinaire, statuant sur les comptes de l'exercice 2019, du montant réinvesti dans les sociétés STBN et SGBIA pour 977 580 D.

7.4. Résultats reportés

Le montant de 13 812 710 D correspond aux résultats reportés tels qu'ils découlent de l'affectation du résultat de l'exercice 2019 conformément à la 8ème résolution de l'Assemblée Générale Ordinaire du 16 avril 2020.

7.5. Résultat par action

Le résultat par action au 30 juin 2020 s'élève à 0,569 dinar.

7.6. Situation des réserves et autres éléments des capitaux propres non soumis à la retenue à la source au moment de leur distribution future.

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

Désignation	30/06/2020	31/12/2019
Réserve légale	2 800 000	2 800 000
Réserve ordinaire	1 777 162	1 777 162
Réserve à régime spécial et réserves pour réinvestissement exonérés	1 816 338	1 816 338
Prime d'émission	2 418 750	2 418 750
Total en DT	8 812 250	8 812 250

Note 8 - Autres passifs courants

Note	Libellé	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	
	Etat et collectivités publiques	4 535	11 417	12 3	3
	Personnels et comptes rattachés	145 615	131 952	145 4	4
	Sté de groupe	170 892	114 031	170 8	2
	Créditeurs divers	8 445	7 748	26 1	0
	Charges à payer	73 995	68 420	52 9	5
8-1	Produit perçus d'avance	843 282	341 835	578 3	8
8-2	Impôt à liquider	623 654	326 274	877 4	0
	Contribution Sociale Solidaire	17 819	9 322	50 1	1
8-3	Provisions pour risque fiscal	499 912	499 912	499 9	2
Total en DT		2 388 149	1 510 911	2 413 7	5

8.1. Produits perçus d'avance

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

8.2. Impôt à liquider

Conformément aux principes comptables prévus par la norme comptable NCT 19 relative aux états financiers intermédiaires, la charge d'impôt déterminée au 30 juin 2020 s'élève à 623 654 D (Cf Note N°11 ci-après).

8.3. Provisions pour risques et charges

La provision pour risques et charges d'un montant de 499 912 D, est constituée pour couvrir le risque lié au contrôle fiscal effectué en décembre 2010 portant sur la période allant du 1er janvier 1999 au 31 décembre 2010 et objet de la taxation d'office notifiée en novembre 2016 réclamant un complément d'impôt en principal et intérêt de 689 932 D avec une correction à la baisse du report de l'IS de 185 267 D à fin 2010.

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

En date du 20 mai 2019, la cour d'appel a confirmé le jugement de première instance. N'étant pas satisfaite, la société s'est pourvue en cassation auprès du tribunal administratif depuis le 20 novembre 2019. A la date du 30 juin, aucune nouvelle n'est parvenue à la société à propos de l'issue de cette affaire.

Note 9 - Les produits d'exploitation

Revenus	Solde en DT		
	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Dividendes des participations non cotées	14 352 922	15 051 875	15 052 032
Dividendes des participations du groupe -non cotées	14 332 297	14 949 375	14 949 375
Dividendes des autres participations-non cotées	20 625	102 500	102 657
Dividendes des placements cotés	445 167	1 918 230	1 918 230
Dividendes des placements cotés	420 965	1 879 866	1 879 866
Dividendes SICAV	24 202	38 364	38 364
Plus-values de cession	4 716	3 088 016	3 241 792
Plus-value sur cession des actions SICAV	4 716	7 982	16 472
Plus-values sur cession des autres participations non cotées groupe			837
Plus-value sur cession des placements cotés		3 080 034	3 221 144
Plus-value sur cession autres placements cotés			3 339
Revenus des placements	2 318 959	2 401 509	4 524 006
Revenus des billets de trésorerie	91 001	89 003	200 347
Revenus des emprunts obligataires	28 887	51 204	92 551
Revenus des certificats de dépôt	2 188 521	2 261 302	3 844 195
Revenus des autres placements	10 550		386 913
Autres produits d'exploitation	107 365	105 642	108 146
Jetons de présence et autres produits d'exploitation	93 750	93 750	93 750
Produits Financiers hors exploitation	12 593	11 892	14 396
Autres Produits d'exploitation	1 022		
Reprises sur provisions antérieures	414 671	190 579	490 686
Reprise des provisions sur titres placement en bourse	414 671	190 579	490 686
Total produits d'exploitation	17 643 800	22 755 851	25 334 892

Note 10 - les charges d'exploitation

Charges	Solde en dt		
	30/06/20	30/06/19	31/12/19
Commissions et charges assimilées	15 216	39 601	58 211
Moins-value sur cession de titres	0	1	2 713
Dotations aux provisions pour dépréciation de titres	688 263	824 299	1 690 119
Dépréciation de titres cotés	688 263	818 511	781 515
Dépréciation de titres non cotés		5 788	908 604
Charges de personnel	107 287	107 332	333 019
Salaires	97 459	98 546	287 811
Autres charges de personnels	9 828	8 786	45 208
Autres charges d'exploitation	218 919	237 503	337 217
Impôt et taxes	39 844	52 141	62 812
Diverses charges d'exploitation	179 075	185 362	274 405
Dotations aux amortissements	30 410	30 632	61 111
Total charges d'exploitation	1 060 095	1 239 368	2 482 710

Note 11 - Tableau de détermination du résultat fiscal

Tableau de détermination du résultat fiscal	Au 30/06/2020
Résultat comptable avant impôt	16 583 715
Réintégration	1 099 117
Perte d'exploitation	
Provisions pour dépréciation des titres de participation	
Provisions pour dépréciation des titres cotés	688 263
Provisions pour dépréciation des titres de placement déduit à hauteur de 50%	391 084
Amortissement voiture	19 840
Résultat fiscal avant déduction	17 682 892
Déductions	15 212 710
Dividendes	14 798 090
Reprise sur provisions antérieures pour dépréciation des titres en bourse	
Ayant subis l'impôt	391 084
Reprise sur provisions antérieures pour dépréciation de participations	23 587
Plus-values D'actions	
Résultat Fiscal avant déduction des provisions	2 470 182
Déduction des provisions sur titres dans la limite de 50% du bénéfice imposable	688 263
Résultat fiscal avant réinvestissement exonérés	1 781 879
Réinvestissement exonéré	0
Résultat fiscal après réinvestissement exonéré	1 781 879
Réinvestissement exonéré ZDR	0
Résultat fiscal arrondi	1 781 879
Impôt sur les sociétés au 30 06 2020 : 1 781 870 * 0,35	623 664

Note 12 - Etat des flux de trésorerie

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

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

Note 13 - Information sur les parties liées

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

- Les dividendes encaissés au titre des participations de la SPDIT dans des filiales de la SFBT (note 3-1),
- Les opérations de placement en billets de trésorerie auprès des sociétés du groupe dont le solde au 30 juin 2020 s'élève à 1 700 000D. Ces placements sont rémunérés au taux du marché monétaire majoré d'un point et ont généré des produits financiers pour 91 001 D.
- Assistance et maintenance informatique par la S.I.T. pour un montant annuel de 17 769 DT HT,
- Location auprès de la SFBT d'un local abritant le siège social de la SPDIT pour un loyer annuel de 15 150 DT HT.

Note 14 - Evénements postérieurs à la date de clôture intermédiaire

Le confinement général imposé par les autorités sanitaires suite à la crise sanitaire COVID 19 n'a pas eu d'impacts significatifs sur nos états financiers intermédiaires en dehors de la non distribution et paiement de dividendes par les établissements financiers.

Eu égard aux faibles retombées négatives et dans le même ordre d'idées que nos derniers états financiers annuels, la SPDIT ne compte pas introduire de changements au niveau des prévisions et des hypothèses à retenir pour l'établissement de nos états financiers intermédiaires.

AVIS D'EXAMEN LIMITE

A Messieurs les actionnaires de la SOCIETE DE PLACEMENT ET DE DEVELOPPEMENT INDUSTRIEL ET TOURISTIQUE

Messieurs,

Introduction

En application des dispositions de la loi N° 94-117 du 14 Novembre 1994 portant réorganisation du marché financier telle que modifiée par la loi 2005-96 du 18 Octobre 2005, nous avons procédé à un examen limité des états financiers intermédiaires de la SOCIETE DE PLACEMENT ET DE DEVELOPPEMENT INDUSTRIEL ET TOURISTIQUE « S.P.D.I.T » pour la période allant du 1er janvier au 30 juin 2020.

Ces états financiers intermédiaires, qui font apparaître un total net de bilan de 72 175 837 D et un résultat bénéficiaire net de 15 942 232 D, ont été arrêtés par la Direction de la Société qui est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires, conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie, aux lois et réglementations en vigueur. Cette responsabilité comprend : la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers intermédiaires ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

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

Etendue de l'examen limité

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

Conclusion

Le résultat du 1er semestre comprend les dividendes qui ressortent des décisions de distribution pour leur montant total égal au 30 Juin 2020 à 14 798 089 D contre 16 970 105 D à la clôture du 1er semestre de l'exercice 2019 et 16 970 262 D au 31 Décembre 2019.

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

Tunis, le 18/08/2020

ACM AUDIT CONSULTING MANAGEMENT

Mr. Raouf MENJOUR

Cabinet Tarek ABDENNADHER

Mr. Tarek ABDENNADHER