

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 2023 accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes : Mme Kalthoum BOUGUERRA (KBComptabilité Audit et Conseil) & M. Mohamed Lassad BORJI(PWC MTBF).

BILAN

(Exprimé en dinars)

Actifs

ACTIFS NON COURANTS

Notes

30/06/2023

30/06/2022

31/12/2022

Actifs immobilisés

Immobilisations incorporelles

2

114 154

77 204

114 154

Moins : amortissements

2

- 46 638

- 17 991

- 29 761

2

67 516

59 213

84 393

Immobilisations corporelles

2

425 727

425 727

425 727

Moins : amortissements

2

- 423 226

- 402 605

- 422 646

2

2 501

23 122

3 081

Immobilisations financières

3

23 637 268

23 550 630

23 314 369

Moins : provisions

3

- 7 369 603

- 7 331 674

- 7 430 922

3

16 267 665

16 218 956

15 883 447

Total des actifs immobilisés

16 337 682

16 301 290

15 970 921

TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS

16 337 682

16 301 290

15 970 921

ACTIFS COURANTS

Intermédiaires en bourse

4 793

181 680

8 383

Autres actifs courants

4

2 904 272

3 661 963

2 770 665

Provisions

4

- 1 486

- 1 486

- 1 486

4

2 902 786

3 660 477

2 769 179

Placements et autres actifs financiers

5

29 055 865

18 048 223

18 949 212

Provisions

5

- 2 316 156

- 2 883 595

- 2 598 280

5

26 739 709

15 164 628

16 350 932

Liquidités et équivalents de liquidités

6

34 992 464

41 258 737

44 053 526

TOTAL DES ACTIFS COURANTS

64 639 752

60 265 522

63 182 020

TOTAL DES ACTIFS

80 977 434

76 566 813

79 152 940

LES NOTES FONT PARTIE INTEGRANTE DES ETATS FINANCIERS

BILAN

(Exprimé en dinars)

<u>Capitaux propres et Passifs</u>	<u>Notes</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2022</u>
Capital social	7	28 000 000	28 000 000	28 000 000
Réserve Légale	7	2 800 000	2 800 000	2 800 000
Réserves Ordinaires	7	1 777 162	1 777 162	1 777 162
Prime d'émission	7	2 418 750	2 418 750	2 418 750
Réserves à régime spécial	7	5 497 735	4 213 996	4 213 996
Réserves pour réinvestissements exonérés	7	822 838	822 838	822 838
Résultats reportés	7	15 443 527	14 560 230	14 560 230
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		56 760 012	54 592 976	54 592 976
Résultat net de la période		21 633 954	20 162 633	21 767 036
Total des capitaux propres avant affectation		78 393 966	74 755 609	76 360 012
<u>Passifs non courants</u>				
Provision pour risques et charges	8	508 289	507 387	508 289
Total des passifs non courants		508 289	507 387	508 289
<u>PASSIFS COURANTS</u>				
Autres passifs courants	9	2 075 179	1 303 817	2 271 952
Concours bancaires et autres passifs financiers		-	-	12 688
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		2 075 179	1 303 817	2 284 640
Total des passifs		2 583 468	1 811 203	2 792 929
<u>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS</u>		80 977 434	76 566 813	79 152 940

LES NOTES FONT PARTIE INTEGRANTE DES ETATS FINANCIERS

ETAT DE RESULTAT

(Exprimé en dinars)

Période du 01/01/2023 au 30/06/2023

				31/12/2022
	Notes	30/06/2023	30/06/2022	
<u>Produits d'exploitation</u>				
Dividendes des participations non cotées	10	16 517 990	15 759 132	15 760 552
Dividendes des placements cotés	10	3 392 409	2 897 618	2 904 803
Plus-value de cessions des placements	10	419 209	779 328	1 662 964
Revenues des placements monétaires	10	2 157 953	918 912	2 037 861
Autres produits d'exploitation	10	101 718	101 016	105 689
Reprises sur provisions antérieures	10	363 632	926 158	1 200 037
<u>Total des produits d'exploitation</u>		22 952 911	21 382 164	23 671 907
<u>Charges d'exploitation</u>				
Commissions et charges assimilées	11	33 118	31 678	55 791
Moins-value sur cession de titres	11	4 147	13 591	13 591
Dotations aux provisions pour risques et charges	11	-	-	902
Dotations aux provisions pour dépréciation de titres	11	20 189	41 481	129 293
Dotations aux amortissements	11	17 457	24 209	56 019
Charges de personnel	11	119 178	114 068	326 906
Autres charges d'exploitation	11	285 558	246 225	347 698
<u>Total des charges d'exploitation</u>	11	479 646	471 251	930 200
<u>Résultat d'exploitation</u>		22 473 265	20 910 913	22 741 706
<u>Résultat des activités ordinaires avant impôt</u>		22 473 265	20 910 913	22 741 706
<u>Impôt sur les sociétés</u>	12	- 753 228	- 598 163	- 745 950
<u>Impôt sur les Capitaux Mobiliers</u>		-	- 115 936	- 143 470
<u>Résultat des activités ordinaires après impôt</u>		21 720 037	20 196 814	21 852 287
<u>Contribution Sociale Solidaire</u>		- 86 083	- 34 181	- 85 251
<u>Résultat net de la période</u>		21 633 954	20 162 633	21 767 036

LES NOTES FONT PARTIE INTEGRANTE DES ETATS FINANCIERS

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en dinars)

Période du 01/01/2023 au 30/06/2023

	Notes	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
<u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u>				
Résultat		21 633 954	20 162 633	21 767 036
Ajustement pour amortissements et Provisions		37 646	65 690	186 214
Ajustement pour reprise sur amortissements et Provisions		-363 632	-926 158	-1 200 037
Variations des créances		3 589	-173 081	216
Variations des autres actifs courants		-133 607	-1 177 242	-285 944
Variation brute des placements et autres actifs financiers	13.1	-10 106 653	13 834 735	12 933 746
Variation des passifs courants		-209 460	-110 381	870 442
<u>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</u>		10 861 837	31 676 196	34 271 674
<u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</u>				
Décassements affectés à l'acquisition des immobilisations incorporelles		-	-60 453	-97 403
Décassements affectés à l'acquisition des autres immobilisations financières		-4 900	-	-430
Décassements affectés à l'acquisition des immobilisations financières		-318 009	-	-283 309
Encaissement provenant de la cession des autres immobilisations financières		-	7 350	27 350
Encaissement provenant de la cession des immobilisations financières		10	-	500 000
<u>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'investissement</u>		-322 899	-53 103	146 208
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>				
Dividendes et autres distributions	13.2	-19 600 000	-16 800 000	-16 800 000
<u>Flux de trésorerie affectés aux activités de financement</u>		-19 600 000	-16 800 000	-16 800 000
<u>Variation de trésorerie</u>		<u>-9 061 062</u>	<u>14 823 092</u>	<u>17 617 881</u>
Trésorerie au début de l'exercice		44 053 526	26 435 645	26 435 645
Trésorerie en fin de période		34 992 464	41 258 737	44 053 526

LES NOTES FONT PARTIE INTEGRANTE DES ETATS FINANCIERS

NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2023

NOTE 1 - SYSTEME ET PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

1.1.PRESENTATION 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.

1.2.PRESENTATION DU SYSTEME COMPTABLE

- La comptabilité de la SPDIT est tenue au moyen du logiciel SAP qui permet l'édition du grand livre par compte et de la balance générale, reprenant le total des mouvements des comptes.
- 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.
- Les états financiers susvisés sont préparés en référence à l'hypothèse de continuité de l'exploitation, au principe de la comptabilité d'engagement ainsi qu'aux conventions comptables de base annoncées par le Système Comptable des Entreprises.
- Les états financiers intermédiaires sont établis selon les mêmes méthodes comptables que celles utilisées pour l'établissement des états financiers annuels de l'exercice précédent. Les principales sont décrites ci-après.

1.3. UNITE MONETAIRE

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

1.4. EVALUATION DES PARTICIPATIONS ET DES PLACEMENTS

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

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

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

1.5. IMMOBILISATIONS & AMORTISSEMENTS

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

Elles sont amorties par application des taux suivants :

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

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

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

1.6. REGIME FISCAL

La Société SPDITest 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 et lorsque l'encaissement est bien assuré.
- 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 01/01/2023	Acquisitions & cessions	Au 30/06/2023	Taux	Au 01/01/2023	Dotations 2023	Au 30/06/2023	Au 30/06/2023
Incorporelles	Logiciels	114 154	-	114 154	33,33%	29 761	16 877	46 638	67 516
		114 154	-	114 154		29 761	16 877	46 638	67 516
Corporelles	Matériel de Transport	402 154	-	402 154	20%	402 154		402 154	-
	Equipements de bureaux	15 170	-	15 170	10%	14 663	65	14 728	442
	Accessoires de bureau	737	-	737	10%	737		737	-
	Matériel Informatique	7 666	-	7 666	15%	5 093	514	5 607	2 059
		425 727	-	425 727		422 646	579	423 226	2 501

NOTE 3 - IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Notes	Libellé	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
3-1	Actions non cotées-groupe	14 456 194	13 853 456	14 136 765
3-1	Provisions pour dépréciation des actions non cotées groupe	-3 541 331	-3 541 331	-3 541 331
3-2	Autres actions non cotées	2 940 000	2 941 000	2 941 430
3-2	Provisions pour dépréciation des autres actions non cotées	-2 052 500	-2 052 500	-2 052 500
3-3	Autres actions cotées	4 228 529	4 228 529	4 228 529
3-3	Provisions pour dépréciation des autres actions cotées	-1 775 772	-1 737 843	-1 837 091
3-4	Emprunts obligataires	2 000 000	2 500 000	2 000 000
	Autres immobilisations financières	12 545	27 645	7 645
	Total en DT	16 267 665	16 218 956	15 883 447

3.1. ACTIONS NON COTEES GROUPE

Participations non cotées-Groupe	Capital		30/06/2023				30/06/2022			
	Titres Emis	% 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	129 000
SEABG (4)	8 097 500	30,64%	2 481 284	1 440 913		14 029 185	2 481 285	1 440 923		14 029 185
SBT (1)	16 350 000	27,85%	4 553 059	1 802 828		1 390 798	3 986 441	1 236 210		1 116 147
STC (3)	730 000	0,00%	210	1 430		1 151				
STBN	1 886 100	11,50%	216 958	1 522 796	1 522 796		216 958	1 522 796	1 522 796	
STBO	1 664 000	13,63%	226 800	1 618 480		136 080	226 800	1 618 480		
LA PREFORME	122 005	11,10%	13 538	968 570		135 380	13 538	968 570		
SGBIA	495 500	15,25%	75 577	4 852 762		680 193	75 577	4 852 762		340 097
SNB (2)	160 200	1,15%	1 849	159 600		5 203	1 502	124 900		5 203
SLD	698 500	0,43%	3 000	300 000	229 720		3 000	300 000	229 720	
Total en DT				14 456 194	3 541 331	16 377 990		13 853 456	3 541 331	15 619 632

La variation enregistrée au 30 juin 2023 par rapport au 30 juin 2022 correspond à :

1. La souscription à l'augmentation de capital de la SBT pour 283 309 dinars en 2022 et 283 309 dinars en 2023.
2. La souscription à l'augmentation de capital de la SNB pour 34 700 dinars.
3. Le reclassement des actions STC des autres actions non cotées en action non cotées Groupe.
4. Vente d'une action SEABG pour 10 dinars

3.2. AUTRES ACTIONS NON COTEES

Autres participations non cotées	Capital		30/06/2023				30/06/2022			
	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	
Hôteljardins 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		112 500	150 000	750 000		112 500
Tunis Centre	100 000	1,38%	1 375	137 500		27 500	1 375	137 500		27 000
STC (1)	730 000						167	1 000		
STPAT	4 500	6,67%	300	30 000	30 000		300	30 000	30 000	
Total en DT				2 940 000	2 052 500	140 000		2 941 000	2 052 500	139 500

(1) La variation enregistrée au 30 juin 2023 correspond au reclassement des actions STC des autres actions non cotées en action non cotées Groupe.

3.3. AUTRES ACTIONS COTEES

Actions	VN	Capital		2023			2022			Cours au 30/06/2023	Provisions antérieures	Reprise de provisions / cours	Provisions au 30/06/2023
		Titres émis	%	Qtt	C.M-22	Valeur	Qtt	C.M-21	Valeur				
STB	5	155 375 000	0,41%	632 154	6,689	4 228 529	632 154	6,689	4 228 529	3,880	-1 837 091	61 319	-1 775 772
Total en DT						4 228 529			4 228 529		-1 837 091	61 319	-1 775 772

3.4. OBLIGATIONS

Libellé	30/06/2023	31/12/2022
Emprunt obligataire Amen Bank 2020(1)	1 000 000	1 000 000
Emprunt National(2)	1 000 000	1 000 000
Total en DT	2 000 000	2 000 000

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

(2) L'emprunt National souscrit en 2021 pour 1000 000 D est rémunéré au taux du TMM + 2,55%.

Ces obligations ont généré au 30 juin 2023 des intérêts pour 122499 DT.

NOTE 4 - AUTRES ACTIFS COURANTS

Note	Libellé	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
	Prêts	12 493	16 846	20 782
	Etat et collectivités publiques	1 584 240	1 529 787	1 920 144
	Compte d'attente	578 717	513 726	578 717
	Autres débiteurs divers	229 734	183 824	229 734
	Créance sur cession de titres (*)	1 486	1 486	1 486
4-1	Produits à recevoir	470 041	1 346 771	14 844
	Charges constatées d'avance	27 561	69 523	4 958
	Total en DT	2 904 272	3 661 963	2 770 665

(*) Montant totalement provisionné

4.1. PRODUITS A RECEVOIR

Cette rubrique s'analyse comme suit (en DT) :

- Dividendes à recevoir	396 622
- Intérêts des emprunts obligataires	73 419

TOTAL **470 041**

NOTE5 – PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Notes	Libellé	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
5-1	Actions Tunisiennes cotées	15 595 644	15 519 353	15 519 353
5-2	Actions SICAV et FCP	2 947 287	2 015 936	2 916 925
	Certificats de dépôt à plus de 3 mois	10 000 000	-	-
	Echéances à moins d'1 an /obligations	512 934	512 934	512 934
	Placements et autres actifs financiers	29 055 865	18 048 223	18 949 212
5-1	Provisions pour dépréciation des actions cotées	- 2 316 156	- 2 883 595	- 2 598 280
	Total en DT	26 739 709	15 164 628	16 350 932

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

Le portefeuille des actions cotées est passé de 15 519 353 DT au 31 décembre 2022 à 15 595 644 DT au 30 juin 2023 soit une variation de 76 291 DT résultant des opérations suivantes :

(1) Cession de 24 000 actions ATB ayant un coût moyen de	(67 350 DT)
(2) Cession de 15 973 actions SAH ayant un coût moyen de	(93 050 DT)
(3) Cession de 36 676 actions TPR ayant un coût moyen de	(91 824 DT)
(4) Achat 10 Droits d'Attribution BIAT pour	184 DT
(5) Souscription à l'augmentation de capital de la MONOPRIX pour	328 331 DT
<u>TOTAL</u>	<u>76 291 DT</u>

Le détail des actions cotées et des provisions correspondantes est présenté dans le tableau de la page suivante :

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

		Capital		2 023			2 022			Cours	Résultat	Réalisation	Provisions	Reprise de	Provisions	Dotation	Dividendes
Actions	VN	Titres émis	%	Qtt	C.M-23	Valeur	Qtt	C.M-22	Valeur	30/06/23	latent	2023	Antérieures	prov/cours	30/06/2023	30/06/2023	2023
A.Leasing	10,000	2 750 000	1,75%	48 246	22,363	1 078 907	48 246	22,363	1 078 907	16,000			-417 117	110 146	-306 971		72 369
ATL	1,000	32 500 000	0,19%	62 998	2,670	168 198	62 998	2,670	168 198	3,620	59 855						17 009
ATB	1,000	100 000 000	0,19%	190 295	2,806	534 015	214 295	2,806	601 365	3,320	97 764	4 910					
Attijari bank	5,000	40 741 997	0,13%	51 250	16,566	849 000	51 250	16,566	849 000	46,450	1 531 563						205 000
BH	5,000	47 600 000	0,21%	99 909	8,840	883 173	99 909	8,840	883 173	13,780	493 573						89 918
BIAT	5,000	35 700 000	1,10%	392 087	11,213	4 396 418	392 086	11,212	4 396 234	93,390	32 220 587						2 274 099
BNA	5,000	64 000 000	0,02%	13 883	7,565	105 025	13 883	7,565	105 025	8,500	12 980						11 106
BT	1,000	270 000 000	0,26%	701 676	0,831	583 084	701 676	0,831	583 084	5,100	2 995 464						196 469
CC	1,000	343 624 940	0,13%	440 000	2,426	1 067 428	440 000	2,426	1 067 428	2,050			-230 108	64 680	-165 428		
CIL	5,000	7 000 000	1,00%	70 000	4,176	292 324	50 000	5,846	292 324	19,100	1 044 676						110 000
DH	10,000	54 907 262	0,12%	68 494	14,600	1 000 012	68 494	14,600	1 000 012	13,390			-121 440	38 562	-82 878		27 398
ICF	10,000	2 100 000	2,21%	46 355	23,415	1 085 394	46 355	23,415	1 085 394	98,200	3 466 667						347 663
MONOPRIX	2,000	19 969 372	1,41%	281 395	3,412	960 039	221 699	2,849	631 708	5,770	663 610						
POULINA	1,000	180 003 600	0,00%	5 400	5,509	29 750	5 400	5,509	29 750	7,410	10 264						1 269
SAH	1,000	65 345 760	0,04%	27 840	5,825	162 180	43813	5,825	255 230	9,900	113 436	63 192					9 187
SOTETEL	5,000	4 636 800	2,26%	104 618	20,121	2 105 030	104 618	20,121	2 105 030	4,070			-1 768 160	88 925	-1 679 235		
TPR	1,000	50 000 000	0,00%	0	2,504	0	36 676	2,504	91 824			65 045					0
TUNIS RE	5,000	20 000 000	0,17%	33 704	8,772	295 664	33 704	8,772	295 664	6,350			-61 455		-81 644	-20 189	13 482
						15 595 644			15519353		42 710 438	133 147	-2 598280	302 313	-2 316 156	-20 189	3 374 969

- Les plus-values latentes calculées sur la base du cours boursier à la clôture du mois de juin 2023 soit 42 710 438 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

Libellé	Valeur comptable au 30/06/2023	Valeur comptable au 30/06/2022	Valeur comptable au 31/12/2022	Valeur liquidative au 30/06/2023	Résultat latent
Sicav Mixte	42370	42 370	42370	61988	19618
Sicav Obligataire	1 404917	468 566	369555	1408397	3480
FCP	1 500 000	1 505 000	2 505 000	1 569673	69673
	-----	-----	-----	-----	-----
Total en DT	<u>2 947 287</u>	<u>2 015 936</u>	<u>2 916 925</u>	<u>3 040 058</u>	<u>92 771</u>

Les placements SICAV sont évalués au 30 juin 2023 à leur coût d'acquisition. Les plus et moins-values latentes ne sont pas prises en compte dans le résultat de la période.

NOTE 6 - LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Libellé	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Placements Liquides	34 830 000	40 385 849	44 050 109
Banques	158 971	870 920	-
Caisse	3 493	1 968	3 417
Total en DT	34 992 464	41 258 737	44 053 526

NOTE 7 - CAPITAUX PROPRES

Les capitaux propres après résultat de la période totalisent, un montant de 78 393 966 DT contre 74 755 609 DT au 30 juin 2022. Les mouvements des capitaux propres au cours du premier semestre 2023 sont détaillés autableau ci-dessous :

Désignation	Capital	Réserve légale	Réserve Ordinaire	Réserves pour Réinvestisse ment Exonérés	Réserves à Régime spécial	Prime d'émission	Résultats Reportés	Résultat de l'exercice	Total capitaux propres
Solde au 31 décembre 2022	28 000 000	2 800 000	1 777 162	822 838	4 213 996	2 418 750	14 560 230	21 767 036	76 360 011
Affectation réserve à régime spécial					1 283 739			-1 283 739	
Affectation résultat 2022-résultats reportés 2022							883 297	- 883 297	
Dividendes 2022								-19 600 000	-19 600 000
Résultat								21 633 954	21 633 954
Total en DT	28 000 000	2 800 000	1 777 162	822 838	5 497 735	2 418 750	15 443 527	21 633 954	78 393 966

7.1.CAPITAL

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

7.2. RESERVES POUR REINVESTISSEMENTS EXONERES

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

7.3.RESULTATS REPORTEES

Le montant de 15 443 527 DT correspond aux résultats reportés tels qu'ils découlent de l'affectation du résultat de l'exercice 2022 conformément à la 6^{ème} résolution de l'Assemblée Générale Ordinaire du 6 avril 2023.

7.4.RESULTAT PAR ACTION

Le résultat par action au 30 juin 2023 s'élève à 0,773 dinar contre 0,720 dinar au 30 juin 2022.

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

En application des dispositions de l'article 19 de la loi 2013 – 54 du 30 décembre 2013 portant loi des finances pour l'année 2014, les réserves et autres éléments des capitaux propres qui ne seront pas concernés par la retenue à la source se détaillent au 30/06/2023 comme suit :

	30/06/2023	30/06/2022
Réserve légale	2 800 000	2 800 000
Réserve ordinaire	1 777 162	1 777 162
Réserve à régime spécial et réserves pour réinvestissements exonérés	1 816 338	1 816 338
Prime d'émission	2 418 750	2 418 750
<u>Total</u>	<u>8 812 250</u>	<u>8 812 250</u>

NOTE 8 - PASSIFS NON COURANTS

8.1. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

La provision pour risques et charges soit 508 289 dinars correspond à la provision pour départ à la retraite pour 8377 dinars et à hauteur de 499 912 D, à la provision 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'ISde 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. Au 30 juin 2023, aucune nouvelle n'est parvenue à la société à propos de l'issue de cette affaire.

NOTE 9 - AUTRES PASSIFS COURANTS

Note	Libellé	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
	Etat et collectivités publiques	24 598	12 431	22 446
	Personnels et comptes rattachés	95 216	196 413	172 234
	Sté de groupe	227 731	181 821	227 731
	Créditeurs divers	9 697	8 949	24 594
	Charges à payer	74 996	101 056	40 000
9-1	Produits perçus d'avance	803 630	170 803	953 746
9-2	Impôt à liquider	753 228	598 163	745 950
	Contribution Sociale Solidaire	86 083	34 181	85 251
	Total en DT	2 075 179	1 303 817	2 271 952

9.1. PRODUITS PERÇUS D'AVANCE

Ce compte enregistre les intérêts des placements monétaires perçus et non encore courus.

9.2. IMPOT A LIQUIDER

Conformément aux principes comptables prévus par la norme comptable NCT 19 relative aux états financiers intermédiaires, la charge d'impôt déterminée au 30 juin 2023 s'élève à 753 228 D (Cf Note N°12 ci-après).

NOTE 10 - LES PRODUITS D'EXPLOITATION

	Solde en DT		
REVENUS	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
<u>DIVIDENDES DES PARTICIPATIONS NON COTEES</u>	<u>16 517 990</u>	<u>15 759 132</u>	<u>15 760 552</u>
Dividendes des participations du groupe -non cotées	16 377 990	15 619 632	15 619 688
Dividendes des autres participations-non cotées	140 000	139 500	140 864
<u>DIVIDENDES DES PLACEMENTS COTES</u>	<u>3 392 409</u>	<u>2 897 618</u>	<u>2 904 803</u>
Dividendes des placements cotés	3 374 969	2 856 799	2 863 985
Dividendes SICAV	17 440	40 818	40 818
<u>PLUS VALUES DE CESSION</u>	<u>419 209</u>	<u>779 328</u>	<u>1 662 964</u>
Plus-value sur cession des actions SICAV	119 899	2 369	7 269
Plus-value sur cession des placements cotés	133 222	-	-
Plus-value sur cession des autres placements non cotés	166 088	776 959	1 655 695
<u>REVENUS DES PLACEMENTS</u>	<u>2 157 953</u>	<u>918 912</u>	<u>2 037 861</u>
Revenus des billets de trésorerie	153 548	166 224	297 411
Revenus des emprunts obligataires	122 499	141 654	271 548
Revenus des certificats de dépôt	1 874 781	611 033	1 468 902
Revenus des autres placements	7 125	-	-
<u>AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION</u>	<u>101 718</u>	<u>101 016</u>	<u>105 689</u>
Jetons de présence et autres produits d'exploitation	98 750	97 500	97 500
Produits Financiers hors exploitation	2 072	2 456	7 128
Autres Produits d'exploitation	896	1 061	1 061
<u>REPRISES SUR PROVISIONS ANTERIEURES</u>	<u>363 632</u>	<u>926 158</u>	<u>1 200 037</u>
Reprise des provisions sur titres placement en bourse	302 313	137 862	510 989
Reprise des provisions sur titres de participation	61 319	788 296	689 048
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	<u>22 952 911</u>	<u>21 382 164</u>	<u>23 671 906</u>

NOTE 11 - LES CHARGES D'EXPLOITATION

CHARGES	Solde en DT		
	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
COMMISSIONS ET CHARGES ASSIMILEES	<u>33 118</u>	<u>31 678</u>	<u>55 791</u>
MOINS VALUE SUR CESSION DE TITRES	<u>4 147</u>	<u>13 591</u>	<u>13 591</u>
DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	-	-	<u>902</u>
DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR DEPRECIATION DE TITRES	<u>20 189</u>	<u>41 481</u>	<u>129 293</u>
Dépréciation de titres cotés	20 189	41 481	-
Dépréciation de titres non cotés	-	-	129 293
CHARGES DE PERSONNEL	<u>119 178</u>	<u>114 068</u>	<u>326 906</u>
Salaires	107 972	103 527	293 479
Autres charges de personnels	11 206	10 541	33 427
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	<u>285 558</u>	<u>246 225</u>	<u>347 698</u>
Impôts et taxes	52 601	48 072	59 094
Diverses charges d'exploitation	232 957	198 153	288 603
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS	<u>17 457</u>	<u>24 209</u>	<u>56 019</u>
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	<u>479 646</u>	<u>471 251</u>	<u>930 200</u>

NOTE 12 - TABLEAU DE DETERMINATION DU RESULTAT FISCAL

	<u>Au 30/06/2023</u>
Résultat comptable avant impôt au 30/06/2023	<u>22 473 265</u>
Réintégration	<u>389 490</u>
Perte sur rachat sicav	4 147
Provisions pour dépréciation des titres cotés	20 189
Provisions pour dépréciation des titres de placement déduits à hauteur de 50%	363 632
Amortissement voiture	1 523
Résultat fiscal avant déduction	<u>22 862 755</u>
Déductions	<u>20 407 178</u>
Dividendes	19 910 399
Reprise sur provisions antérieures pour dépréciation des titres en bourse ayant subis l'impôt	363 632
Reprise sur provisions antérieures pour dépréciation de participations	-
Plus-values d'actions	133 147
Résultat Fiscal avant déduction des provisions	<u>2 455 577</u>
Déduction des provisions sur titres dans la limite de 50% du bénéfice imposable	20 189

Résultat fiscal avant réinvestissement exonérés	<u>2 435 388</u>
Réinvestissement exonéré	<u>283 309</u>
Résultat fiscal après réinvestissement exonéré	<u>2 152 079</u>
Impôt sur les sociétés au 30 06 2023 : 2 152 079 * 0,35	<u>753 228</u>

NOTE 13 - ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

13.1.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).

13.2.Les dividendes et autres distributions concernent les dividendes versés aux actionnaires tels que décidés par l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur l'exercice 2022.

NOTE 14 - INFORMATIONS SUR LES PARTIES LIEES

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

- Les dividendes encaissés au titre des participations de la SPDIT dans des filiales de la SFBT (note 3-1),
- Les opérations de placement en billets de trésorerie auprès des sociétés du groupe dont le solde au 30 juin 2023 s'élève à 3 550 000DT. Ces placements sont rémunérés au taux du marché monétaire majoré d'un point et ont généré des produits financiers pour 153 548DT.
- Assistance et maintenance informatique par la S.I.T. pour un montant annuel de 28 130 DT HT,
- Location auprès de la SFBT d'un local abritant le siège social de la SPDIT pour un loyer annuel de 16 665 DT HT.

NOTE 15 –EVENEMENTS POSTERIEURS A LA DATE DE CLÔTURE

Aucun évènement significatif n'est survenu après la date de clôture des états financiers intermédiaires du 30 juin 2023.

Messieurs les Actionnaires de la société de placement
et de développement industriel et touristique
«S.P.D.I.T »
5, Boulevard Mohamed El BejiCaid Essebsi
Centre Urbain Nord – La Chargaia
1082 TUNIS -

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2023

Messieurs les Actionnaires,

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 ci-joints de la SOCIETE DE PLACEMENT ET DE DEVELOPPEMENT INDUSTRIEL ET TOURISTIQUE « S.P.D.I.T » comprenant le bilan établi au 30 juin 2023, l'état de résultat ainsi que l'état des flux de trésorerie pour la période de six mois allant du 1^{er} janvier au 30 juin 2023 et des notes comprenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Ces états financiers intermédiaires font apparaître un total net de bilan de 80 977 434 DT et des capitaux propres s'élevant à 78 399 966 DT y compris le résultat bénéficiaire net de 21 633 954 DT.

La Direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires, conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie. Il nous appartient d'exprimer une conclusion sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

Étendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité. Cet examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. Son étendue est très inférieure à celle d'un audit effectué selon les normes d'audit et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, 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 2023, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

Paragraphe d'observation

Nous attirons l'attention sur la méthode comptable décrite dans la note 1.7 des états financiers relative à la reconnaissance des dividendes.

Notre conclusion n'est pas modifiée à l'égard de ce point.

Tunis, le 18 août 2023

Les commissaires aux comptes

Kalthoum BOUGUERRA
Membre de l'Ordre des Experts
Comptable de Tunisie

Les Commissaires aux
Comptes Associés – MTBF

Mohamed Lassaad BORJI