



مراقبة تسيير وتصرف

AUDIT CONSULTING MANAGEMENT
Membre de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie
S.A.R.L. au Capital de 5000 D- 112 Avenue Jugurtha
Mutuelle ville 1082 Tunis - Tunisie
Tél. : 216 71 843 724/216 71 795 819 - Fax : 216
71 280 774

TA TAREK ABDENNADHER

Expert comptable
Membre de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie
Adresse: Immeuble Messai, 2ème étage appartement A55,
48, avenue Othmen Ibn Affen, El Menzeh 8, Ariana,
Tunisie.
T: +216 98 647 323
MF: 1076496 LAP000

SOCIETE DE PLACEMENT ET DE DEVELOPPEMENT
INDUSTRIEL ET TOURISTIQUE « S.P.D.I.T »
RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS
FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2022

SOMMAIRE

| | |
|--|----------|
| Rapport sur les états financiers intermédiaires | 2 |
| États financiers intermédiaires | 4 |
| Notes aux états financiers intermédiaires | 8 |



مراقبة تسيير وتصرف

AUDIT CONSULTING MANAGEMENT
Membre de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie
S.A.R.L. au Capital de 5000 D- 112 Avenue Jugurtha
Mutuelle ville 1082 Tunis – Tunisie
Tél. : 216 71 843 724/216 71 795 819 – Fax : 216 71 280 774

TA TAREK ABDENNADHER

Expert comptable
Membre de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie
Adresse: Immeuble Messai, 2ème étage appartement A55,
48, avenue Othmen Ibn Affen, El Menzeh 8, Ariana,
Tunisie.
T:+216 98 647 323
MF:1076496 LAP000

Tunis, le 18 Aout 2022

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

**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2022**

Messieurs les Actionnaires,

Rapport sur l'audit des états financiers

Introduction

En application des dispositions de la loi N° 94-117 du 14 Novembre 1994 portant réorganisation du marché financier telle que modifiée par la loi 2005-96 du 18 Octobre 2005, nous avons procédé à un examen limité des états financiers intermédiaires de la SOCIETE DE PLACEMENT ET DE DEVELOPPEMENT INDUSTRIEL ET TOURISTIQUE « S.P.D.I.T » pour la période allant du 1er janvier au 30 juin 2022.

Ces états financiers intermédiaires, qui font apparaître un total net de bilan de 76 566 813 D et un résultat bénéficiaire net de 20 162 633 D, ont été arrêtés par la Direction de la Société qui est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires, conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie, aux lois et réglementations en vigueur. Cette responsabilité comprend : la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers intermédiaires ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

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

Étendue de l'examen limité

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

Conclusion

Le résultat du 1^{er} semestre comprend les dividendes qui ressortent des décisions de distribution pour leur montant total égal au 30 Juin 2022 à 18 656 750 D contre 17 155 160 D à la clôture du 1^{er} semestre de l'exercice 2021 et 17 200 021 D au 31 Décembre 2021.

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 2022, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Sami MENJOUR

Associé « Audit Consulting Management »



Tarek ABDENNADHER



Actifs

| <u>ACTIFS NON COURANTS</u> | <u>Notes</u> | 30/06/2022 | 30/06/2021 | 31/12/2021 |
|---|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <u>Actifs immobilisés</u> | | | | |
| Immobilisations incorporelles | 2 | 77 204 | 16 751 | 16 751 |
| Moins : amortissements | 2 | 17 991 | 13 129 | 13 912 |
| | 2 | 59 213 | 3 621 | 2 838 |
| Immobilisations corporelles | 2 | 425 727 | 425 727 | 425 727 |
| Moins : amortissements | 2 | 402 605 | 362 912 | 382 475 |
| | 2 | 23 122 | 62 815 | 43 252 |
| Immobilisations financières | 3 | 23 550 630 | 23 075 180 | 23 557 980 |
| Moins : provisions | 3 | 7 331 674 | 7 292 647 | 8 119 970 |
| | 3 | 16 218 956 | 15 782 532 | 15 438 010 |
| <u>Total des actifs immobilisés</u> | | 16 301 290 | 15 848 969 | 15 484 100 |
| <u>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</u> | | 16 301 290 | 15 848 969 | 15 484 100 |
| <u>ACTIFS COURANTS</u> | | | | |
| Intermédiaires en bourse | | 181 680 | 23 430 | 8 600 |
| Autres actifs courants | 4 | 3 661 963 | 2 908 283 | 2 484 721 |
| Provisions | 4 | 1 486 | | 1 486 |
| | 4 | 3 660 477 | 2 908 283 | 2 483 235 |
| Placements et autres actifs financiers | 5 | 18 048 223 | 18 011 907 | 31 882 958 |
| Provisions | 5 | 2 883 595 | 2 724 413 | 2 979 977 |
| | 5 | 15 164 628 | 15 287 494 | 28 902 981 |
| Liquidités et équivalents de liquidités | 6 | 41 258 737 | 38 574 335 | 26 435 645 |
| <u>TOTAL DES ACTIFS COURANTS</u> | | 60 265 522 | 56 793 543 | 57 830 461 |
| <u>Total des actifs</u> | | 76 566 813 | 72 642 512 | 73 314 560 |

LES NOTES FONT PARTIE INTEGRANTE DES ETATS FINANCIERS

Capitaux propres et Passifs

| | Notes | 30/06/22 | 30/06/21 | 31/12/21 |
|---|-------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Capital social | 7 | 28 000 000 | 28 000 000 | 28 000 000 |
| Réserve Légale | 7 | 2 800 000 | 2 800 000 | 2 800 000 |
| Réserves Ordinaires | 7 | 1 777 162 | 1 777 162 | 1 777 162 |
| Prime d'émission | 7 | 2 418 750 | 2 418 750 | 2 418 750 |
| Réserves à régime spécial | 7 | 4 213 996 | 4 213 996 | 4 213 996 |
| Réserves pour réinvestissement exonérés | 7 | 822 838 | 822 838 | 822 838 |
| Résultats reportés | 7 | 14 560 230 | 13 928 297 | 13 928 297 |
| Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice | | 54 592 976 | 53 961 043 | 53 961 043 |
| Résultat Net | | 20 162 633 | 17 514 290 | 17 431 933 |
| Total des capitaux propres avant affectation | | 74 755 609 | 71 475 332 | 71 392 976 |
| Passifs non courants | | | | |
| Provision pour risques et charges | 8 | 507 387 | 501 398 | 507 387 |
| Total des passifs non courants | | 507 387 | 501 398 | 507 387 |
| PASSIFS COURANTS | | | | |
| Intermédiaires en Bourse | | | | |
| Autres passifs courants | 9 | 1 303 817 | 665 782 | 1 414 198 |
| Concours bancaires et autres passifs financiers | | | | |
| TOTAL DES PASSIFS COURANTS | | 1 303 817 | 665 782 | 1 414 198 |
| Total des passifs | | 1 811 203 | 1 167 180 | 1 921 585 |
| Total des capitaux propres et des passifs | | 76 566 813 | 72 642 512 | 73 314 560 |

LES NOTES FONT PARTIE INTEGRANTE DES ETATS FINANCIERS

(Exprimé en dinars)

| | Notes | 30/06/2022 | 30/06/2021 | 31/12/2021 |
|---|-------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <u>Produits d'exploitation</u> | | | | |
| Dividendes des participations non cotées | 10 | 15 759 132 | 14 510 902 | 14 545 301 |
| Dividendes des placements cotés | 10 | 2 897 618 | 2 644 258 | 2 654 720 |
| Plus value de cessions des placements | 10 | 779 328 | 243 130 | 1 199 568 |
| Revenues des placements monétaires | 10 | 918 912 | 1 265 107 | 1 887 781 |
| Autres produits d'exploitation | 10 | 101 016 | 95 059 | 106 571 |
| Reprises sur provisions antérieures | 10 | 926 158 | 9 542 | 95 362 |
| <u>Total des produits d'exploitation</u> | | 21 382 164 | 18 767 998 | 20 489 302 |
| <u>Charges d'exploitation</u> | | | | |
| Commissions et charges assimilées | 11 | 31 678 | 31 188 | 59 159 |
| Moins value sur cession de titres | 11 | 13 591 | 6 080 | 7 175 |
| Dotation aux provisions pour risques et charges | 11 | | | 7 475 |
| Dotation aux provisions pour dépréciation de titres | 11 | 41 481 | 565 001 | 1 733 707 |
| Dotation aux amortissements | 11 | 24 209 | 25 099 | 45 445 |
| Charges de personnel | 11 | 114 068 | 109 688 | 343 853 |
| Autres charges d'exploitation | 11 | 246 225 | 220 409 | 310 295 |
| <u>Total des charges d'exploitation</u> | 11 | 471 251 | 957 464 | 2 507 109 |
| <u>Résultat d'exploitation</u> | | 20 910 913 | 17 810 534 | 17 982 193 |
| <u>Résultat des activités ordinaires avant impôt</u> | | 20 910 913 | 17 810 534 | 17 982 193 |
| <u>Impôt sur les sociétés</u> | 12 | 598 163 | 89 740 | 220 914 |
| <u>Impôt sur les Capitaux Mobiliers</u> | | 115 936 | 201 377 | 316 722 |
| <i>Résultat des activités ordinaires après impôt</i> | | 20 196 814 | 17 519 418 | 17 444 557 |
| <u>Contribution Sociale Solidaire</u> | 8-1 | 34 181 | 5 128 | 12 624 |
| <u>Résultat Net de l'exercice</u> | | 20 162 633 | 17 514 290 | 17 431 933 |

LES NOTES FONT PARTIE INTEGRANTE DES ETATS FINANCIERS

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en Dinars)

| | <u>30/06/2022</u> | <u>30/06/2021</u> | <u>31/12/2021</u> |
|---|--------------------------|----------------------|--------------------------|
| <u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u> | | | |
| Résultat | 20 162 633 | 20 636 261 | 17 431 933 |
| Ajustement pour amortissements et Provisions | 65 690 | 590 100 | 1 786 627 |
| Ajustement pour reprise sur amortissements et Provisions | -926 158 | -9 542 | -95 362 |
| Variations des créances | -173 081 | -1 485 | 13 346 |
| Variations des autres actifs courants | -1 177 242 | 227 173 | 650 736 |
| Variation brute des placements et autres actifs financiers | 13 834 735 | 18 593 | 17 531 269 |
| Variation du passif courant | -110 381 | -4 737 615 | -867 228 |
| <u>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</u> | 31 676 196 | 16 723 484 | 36 451 320 |
| <u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</u> | | | |
| Décaissements provenant des acquisitions des immobilisations incorporelles | -60 453 | | |
| Décaissements provenant des acquisitions des immobilisations corporelles | | | |
| Décaissements provenant des acquisitions des autres immobilisations financières | | | |
| Décaissements provenant des acquisitions des immobilisations financières | 0 | 0 | -1 000 000 |
| Encaissement provenant de la cession des autres immobilisations financières | 7 350 | | 17 200 |
| Encaissement provenant de la cession des immobilisations financières | | 100 000 | 600 000 |
| <u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</u> | -53 103 | 100 000 | -382 800 |
| <u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u> | | | |
| Dividendes et autres distributions | -16 800 000 | -16 800 000 | -16 800 000 |
| Encaissement provenant de la cession des actions SPDIT | | | |
| Dividendes des actions SPDIT | | | |
| <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>14 823 092</u> | <u>23 484</u> | <u>19 268 520</u> |
| Trésorerie au début de l'exercice | 26 435 645 | 266 922 | 7 167 124 |
| Trésorerie en fin de période | 41 258 737 | 290 406 | 26 435 645 |

LES NOTES FONT PARTIE INTEGRANTE DES ETATS FINANCIERS

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS
INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2022**

NOTE 1 - SYSTEME ET PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

1.1. PRESENTATION DES COMPTES ET DE LA SOCIETE

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

1.2. PRESENTATION DU SYSTEME COMPTABLE

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

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

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

1.3. UNITE MONETAIRE

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

1.4. EVALUATION DES PARTICIPATIONS ET DES PLACEMENTS

- Les participations et les placements sont portés en comptabilité à leur coût d'achat historique hors frais accessoires d'acquisition.
- Au cours de l'exercice et au moment de leur cession, ils sont évalués à leur prix moyen pondéré.
- Une provision pour dépréciation est constituée pour les valeurs cotées en Bourse lorsque le cours de clôture boursier du mois de Juin est inférieur à la valeur comptable.
- Il n'est pas tenu compte des plus-values lorsque le cours de clôture boursier du mois de Juin est supérieur à la valeur comptable arrêtée à la même date.
- Pour les participations à long terme non cotés, l'évaluation à la date de clôture est faite en se référant à la valeur d'usage en prenant en considération :
 - L'actif net tel qu'il découle des états financiers.
 - Le secteur d'activité auquel appartient la société.
 - L'importance du patrimoine immobilier.
 - Les résultats réalisés au cours des derniers exercices et les perspectives de rentabilité.

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

1.5. IMMOBILISATIONS & AMORTISSEMENTS

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

Elles sont amorties par application des taux suivants :

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

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

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

1.6. REGIME FISCAL

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

1.7. COMPTABILISATION DES REVENUS

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

NOTE 2 – IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

| En Dinars Tunisiens | | Valeurs brutes | | | | Amortissements | | | VCN |
|---------------------|-----------------------|----------------|-------------------------|----------------|--------|----------------|---|----------------|---------------|
| Immobilisations | Désignation | au 01/01/2022 | Acquisitions & cessions | au 30/06/2022 | Taux | au 01/01/2021 | Dotations 1 ^{er} semestre 2022 | au 30/06/2022 | au 30/06/2022 |
| Incorporelles | Logiciels | 16 751 | 60 453 | 77 204 | 33,33% | 13 912 | 4 079 | 17 991 | 59 213 |
| | | <u>16 751</u> | <u>60 453</u> | <u>77 204</u> | | <u>13 912</u> | <u>4 079</u> | <u>17 991</u> | <u>59 213</u> |
| Corporelles | Mat. Transport | 402 154 | | 402 154 | 20% | 363 274 | 19 440 | 382 714 | 19 440 |
| | Equip de bureaux | 15 170 | | 15 170 | 10% | 14 486 | 111 | 14 597 | 574 |
| | Accessoires de bureau | 737 | | 737 | 10% | 732 | 4 | 737 | 0 |
| | Mat.Informatique | 7 666 | | 7 666 | 15% | 3 983 | 575 | 4 558 | 3 108 |
| | | <u>425 727</u> | | <u>425 727</u> | | <u>382 475</u> | <u>20 130</u> | <u>402 605</u> | <u>23 122</u> |

NOTE 3 - IMMOBILISATIONS FINANCIERES

| Notes | Libellé du compte | 30/06/2022 | 30/06/2021 | 31/12/2021 |
|-------|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| 3-1 | Actions non cotées-groupe | 13 853 456 | 13 853 456 | 13 853 456 |
| 3-1 | Provisions pour dépréciation des actions non cotées groupe | -3 541 331 | -2 794 292 | -3 541 331 |
| 3-2 | Autres actions non cotées | 2 941 000 | 2 941 000 | 2 941 000 |
| 3-2 | Provisions pour dépréciation 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 autres actions cotées | -1 737 843 | -2 445 855 | -2 526 139 |
| 3-4 | Emprunts obligataires | 2 500 000 | 2 000 000 | 2 500 000 |
| | Autres immobilisa ^o financières | 27 645 | 52 195 | 34 995 |
| | TOTAL | 16 218 956 | 15 782 532 | 15 438 010 |

3.1. ACTIONS NON COTEES GROUPE

| Participations non cotées-Groupe | Capital | | 30/06/2022 | | | | 30/06/2021 | | | |
|----------------------------------|-------------|-------------------|------------|-------------------|------------------|-------------------|------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | 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 | 129 000 | 6 450 | 1 788 815 | 1 788 815 | |
| SEABG | 8 097 500 | 30,64% | 2 481 285 | 1 440 923 | | 14 029 185 | 2 481 285 | 1 440 923 | | 13 687 011 |
| SBT | 14 350 000 | 27,78% | 3 986 241 | 1 236 210 | | 1 116 147 | 3 986 241 | 1 236 210 | | 418 555 |
| STBN | 1 886 100 | 11,50% | 216 958 | 1 522 796 | 1 522 796 | | 216 958 | 1 522 796 | 775 757 | |
| STBO | 1 664 000 | 13,63% | 226 800 | 1 618 480 | | | 226 800 | 1 618 480 | | |
| LA PREFORME | 122 005 | 11,10% | 13 538 | 968 570 | | | 13 538 | 968 570 | | |
| SGBIA | 495 500 | 15,25% | 75 577 | 4 852 762 | | 340 097 | 75 577 | 4 852 762 | | 226 731 |
| SNB | 130 200 | 1,15% | 1 502 | 124 900 | | 5 203 | 1 502 | 124 900 | | 7 510 |
| SLD | 698 500 | 0,43% | 3 000 | 300 000 | 229 720 | | 3 000 | 300 000 | 229 720 | |
| Total en DT | | | | 13 853 456 | 3 541 331 | 15 619 632 | | 13 853 456 | 2 794 292 | 14 339 807 |

3.2. AUTRES ACTIONS NON COTEES

| Autres participations non cotées | Capital | | 30/06/2022 | | | | 30/06/2021 | | | |
|----------------------------------|-------------|-------------------|------------|------------------|------------------|----------------|------------|------------------|------------------|----------------|
| | 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 | | 112 500 | 150 000 | 750 000 | | 150 000 |
| Tunis Centre | 100 000 | 1,38% | 1 375 | 137 500 | | 27 000 | 1 375 | 137 500 | | 20 625 |
| STC | 530 000 | 0,03% | 166 | 1 000 | | | 166 | 1 000 | | 470 |
| STPAT | 4 500 | 6,67% | 300 | 30 000 | 30 000 | | 300 | 30 000 | 30 000 | |
| Total en DT | | | | 2 941 000 | 2 052 500 | 139 500 | | 3 041 000 | 2 052 500 | 171 095 |

3.3. AUTRES ACTIONS COTEES

(En DT)

| | | Capital | | 30/06/2022 | | | 30/06/2021 | | | Cours 30/06/22 | Provision antérieure | Provision au 30/06/2022 | Reprise au 30/06/2022 |
|--------------|------|--------------------|-------|----------------|--------|------------------|----------------|--------|------------------|-------------------|-------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| Actions | VN | Titres émis | % | Qtt | C.M-21 | Valeur | Qtt | C.M-20 | Valeur | | | | |
| STB | 5 DT | 155 375 000 | 0,41% | 632 154 | 6,689 | 4 228 529 | 632 154 | 6,689 | 4 228 529 | 3,940 | -2 526 139 | -1 737 843 | 788 290 |
| Total | | 155 375 000 | | 632 154 | | 4 228 529 | 632 154 | | 4 228 529 | | -2 526 139 | -1 737 843 | 788 290 |

3.4. OBLIGATIONS

(En DT)

| | Solde au 31/12/2021 | Solde au 30/06/2022 |
|--|---------------------|---------------------|
| Emprunt obligataire Amen Bank 2020 (1) | 1 500 000 | 1 500 000 |
| Emprunt National (2) | 1 000 000 | 1 000 000 |
| TOTAL | 2 500 000 | 2 500 000 |

(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 1 000 000 D est rémunéré au taux du TMM+2,55%.

Ces obligations ont généré au 30 juin 2022 des intérêts pour 141 654 DT.

NOTE 4 - AUTRES ACTIFS COURANTS

(En DT)

| Note | Libellé | 30/06/2022 | 30/06/2021 | 31/12/2021 |
|------|---------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Prêts | 16 846 | 16 247 | 17 552 |
| | État et collectivités publiques | 1 529 787 | 1 662 124 | 1 664 124 |
| | Compte d'attente | 513 726 | 383 746 | 448 736 |
| | Autres débiteurs divers | 183 824 | 225 600 | 183 824 |
| | Créance sur cession de titres | 1 486 | 1 486 | 1 486 |
| 4-1 | Produits à recevoir | 1 346 771 | 569 497 | 20 571 |
| | Charges constatées d'avance | 69 523 | 49 583 | 148 428 |
| | TOTAL | 3 661 963 | 2 908 283 | 2 484 721 |

4.1. PRODUITS A RECEVOIR

Cette rubrique s'analyse comme suit :

| | |
|--------------------------------------|-------------|
| - Dividendes à recevoir | 1 286 696 D |
| - Intérêts des emprunts obligataires | 60 075 D |

TOTAL **1 346 771 D**

NOTE 5 – PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

| Notes | Libellé | 30/06/2022 | 30/06/2021 | 31/12/2021 |
|-------|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| 5-1 | Actions Tunisiennes cotées | 15 519 353 | 15 526 755 | 15 519 353 |
| 5-2 | Actions Sicav et FCP | 2 015 936 | 1 885 152 | 1 763 605 |
| | Billets de trésorerie et Certificats de dépôt | | | 14 000 000 |
| | Echéances à moins d'1 an /obligations | 512 934 | 600 000 | 600 000 |
| | Placements et autres actifs financiers | 18 048 223 | 18 011 907 | 31 882 958 |
| | Provisions pour dépréciation des actions cotées | -2 883 595 | -2 724 413 | -2 979 977 |
| | TOTAL | 15 164 628 | 15 287 494 | 28 902 981 |

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

| Actions | VN | Capital | | 2 022 | | | 2 021 | | | Cours 30/06/22 | Résultat latent | Provisions Antérieures | Reprise de prov/cours | Provisions au 30/06/2022 | Dotation au 30/06/2022 | Dividendes 2022 |
|---------------|--------|-------------|-------|---------|-------------------|---------|--------|-------------------|--------|-------------------|--------------------|---------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------------|--------------------|
| | | Titres émis | % | Qté | Valeur | Qté | C.M-21 | Valeur | C.M-21 | | | | | | | |
| A.Leasing | 10,000 | 2 750 000 | 1,75% | 48 246 | 1 078 907 | 48 246 | 22,363 | 1 078 907 | 13,500 | | -491 995 | 64 408 | -427 586 | | 57 895 | |
| ATL | 1,000 | 32 500 000 | 0,19% | 62 998 | 168 198 | 62 998 | 2,670 | 168 198 | 2,130 | | -52 597 | 18 584 | -34 012 | | 12 600 | |
| ATB | 1,000 | 100 000 000 | 0,21% | 214 295 | 601 365 | 214 295 | 2,806 | 601 365 | 2,380 | | -99 914,716 | 8 572 | -91 343 | | | |
| Attijari bank | 5,000 | 40 741 997 | 0,13% | 51 250 | 849 000 | 51 250 | 16,566 | 849 000 | 35,100 | 949 875 | | | | | 161 438 | |
| BH | 5,000 | 47 600 000 | 0,21% | 99 909 | 883 173 | 99 909 | 8,840 | 883 173 | 10,510 | 166 870 | | | | | 94 914 | |
| BIAT | 5,000 | 35 000 000 | 1,12% | 392 086 | 4 396 234 | 392 086 | 11,212 | 4 396 234 | 71,000 | 23 441 872 | | | | | 2 038 847 | |
| BNA | 5,000 | 64 000 000 | 0,02% | 13 883 | 105 025 | 13 883 | 7,565 | 105 025 | 8,290 | 10 065 | -98 | 98 | | | 11 106 | |
| BT | 1,000 | 225 000 000 | 0,26% | 584 730 | 583 084 | 584 730 | 0,997 | 583 084 | 4,900 | 2 282 093 | | | | | 163 724 | |
| CC | 1,000 | 343 624 940 | 0,13% | 440 000 | 1 067 428 | 440 000 | 2,426 | 1 067 428 | 1,440 | | -480 028 | 46 200 | -433 828 | | | |
| CIL | 5,000 | 5 000 000 | 1,00% | 50 000 | 292 324 | 50 000 | 5,846 | 292 324 | 18,200 | 617 676 | | | | | 95 000 | |
| DH | 10,000 | 54 907 262 | 0,12% | 68 494 | 1 000 012 | 68 494 | 14,600 | 1 000 012 | 15,200 | 41 096 | | 0 | | | 25 342,780 | |
| ICF | 10,000 | 2 100 000 | 2,21% | 46 355 | 1 085 394 | 46 355 | 23,415 | 1 085 394 | 80,000 | 2 623 006 | | | | | 171 514 | |
| MONOPRIX | 2,000 | 19 969 372 | 1,11% | 221 699 | 631 708 | 221 699 | 2,849 | 631 708 | 4,770 | 425 796 | | | | | | |
| POULINA | 1,000 | 180 003 600 | 0,00% | 5 400 | 29 750 | 5 400 | 5,509 | 29 750 | 9,000 | 18 850 | | | | | 1 620 | |
| SAH | 1,000 | 65 345 760 | 0,05% | 35 051 | 255 230 | 35 051 | 7,282 | 255 230 | 8,850 | 54 971 | | | | | | |
| Sotetel | 5,000 | 4 636 800 | 2,26% | 104 618 | 2 105 030 | 104 618 | 20,121 | 2 105 030 | 2,690 | | -1 801 743 | | -1 823 608 | -21 865 | | |
| TPR | 1,000 | 50 000 000 | 0,07% | 36 676 | 91 824 | 36 676 | 2,504 | 91 824 | 4,290 | 65 516 | | | | | 11 002,800 | |
| TUNIS RE | 5,000 | 20 000 000 | 0,17% | 33 704 | 295 664 | 33 704 | 8,772 | 295 664 | 6,600 | | -53 602 | | -73 218 | -19 616 | 11 796 | |
| | | | | | 15 519 353 | | | 15 519 353 | | 30 697 687 | -2 979 977 | 137 862 | -2 883 595 | -41 480,890 | 2 856 799 | |

- Les plus-values latentes calculées sur la base du cours boursier à la clôture du mois de juin 2022 soit 30 697 687 dinars, sont données à titre d'information. Conformément au principe énoncé dans la note 1.4, ces plus-values ne sont pas prises en compte.

5.2 ACTONS SICAV

| LIBELLE | Valeur comptable au 30/06/2022 | Valeur comptable au 30/06/2021 | Valeur comptable au 31/12/2021 | Valeur liquidative au 30/06/2022 | Résultat latent |
|--------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---|------------------------|
| Sicav Mixte | 42 370 | 39 926 | 39 925 | 63 036 | 18 917 |
| Sicav Obligataire | 468 566 | 340 225 | 218 680 | 473 538 | 4 973 |
| FCP | 1 505 000 | 1 505 000 | 1 505 000 | 1 739 771 | 118 595 |
| | ----- | ----- | ----- | ----- | ----- |
| TOTAL en DT | <u>2 015 936</u> | <u>1 885 152</u> | <u>1 763 605</u> | <u>2 115 384</u> | <u>142 485</u> |

Les placements SICAV sont évalués au 30 juin 2022 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

| | 30/06/2022 | 30/06/2021 | 31/12/2021 |
|--------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Banques | 870 920 | 287 230 | 182 575 |
| Caisse | 1 968 | 3 176 | 3 070 |
| | 40 385 849 | 38 283 929 | 26 250 000 |
| | ----- | ----- | ----- |
| Total en DT | <u>41 258 737</u> | <u>38 574 335</u> | <u>26 435 645</u> |

NOTE 7 - CAPITAUX PROPRES

Les capitaux propres après résultat de la période totalisent, un montant de 74 755 609 D contre 71 475 332 D au 30 juin 2021. Les mouvements des capitaux propres au cours du premier semestre 2022 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 2021 | 28 000 000 | 2 800 000 | 1 777 162 | 822 838 | 4 213 996 | 2 418 750 | 13 928 297 | 17 431 933 | 71 392 976 |
| Affectation résultats reportés | | | | | | | -13 928 297 | 13 928 297 | |
| Affectation résultat 2021-résultats reportés 2021 | | | | | | | 14 560 230 | -14 560 230 | |
| Dividende 2021 | | | | | | | | -16 800 000 | -16 800 000 |
| Résultat | | | | | | | | 20 162 633 | 20 162 633 |
| Total | 28 000 000 | 2 800 000 | 1 777 162 | 822 838 | 4 213 996 | 2 418 750 | 14 560 230 | 20 162 633 | 74 755 609 |

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 14 560 230 D correspond aux résultats reportés tels qu'ils découlent de l'affectation du résultat de l'exercice 2021 conformément à la 6^{ème} résolution de l'Assemblée Générale Ordinaire du 14 avril 2022.

7.4. RESULTAT PAR ACTION

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

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 30/06/2022 comme suit :

| | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Réserve légale | 2 800 000 | 2 800 000 |
| Réserve ordinaire | 1 777 162 | 1 777 162 |
| Réserve à régime spécial et réserves pour réinvestissement exonérés | 1 816 338 | 1 816 338 |
| Prime d'émission | 2 418 750 | 2 418 750 |
| Total | <u>8 812 250</u> | <u>8 812 250</u> |

NOTE 8 - PASSIFS NON COURANTS

8-1 PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

La provision pour risques et charges soit 507 387 dinars correspond à la Provision pour départ à la retraite pour 7 475 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'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. Au 30 juin 2022, aucune nouvelle n'est parvenue à la société à propos de l'issue de cette affaire.

NOTE 9 - AUTRES PASSIFS COURANTS

| Note | Libellé | 30/06/2022 | 30/06/2021 | 31/12/2021 |
|------|---------------------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|
| | État et collectivités publiques | 12 431 | 5 429 | 18 185 |
| | Personnels et comptes rattachés | 196 413 | 174 895 | 196 226 |
| | Sté de groupe | 181 821 | 223 598 | 181 821 |
| | Créditeurs divers | 8 949 | 7 877 | 27 077 |
| | Charges à payer | 101 056 | 69 406 | 40 000 |
| 9-1 | Produit perçus d'avance | 170 803 | 89 709 | 717 351 |
| 9-2 | Impôt à liquider | 598 163 | 89 740 | 220 914 |
| | Contribution Sociale Solidaire | 34 181 | 5 128 | 12 624 |
| | Total | <u>1 303 817</u> | <u>665 782</u> | <u>1 414 198</u> |

9.1 PRODUITS PERÇUS D'AVANCE

Ce compte enregistre les intérêts des billets de trésorerie 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 2022 s'élève à 598 163 D (Cf Note N°11 ci-après).

NOTE 10 - LES PRODUITS D'EXPLOITATION

| REVENUS | Solde en DT | | |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 30/06/2022 | 30/06/2021 | 31/12/2021 |
| <u>DIVIDENDES DES PARTICIPATIONS NON COTEES</u> | <u>15 759 132</u> | <u>14 510 902</u> | <u>14 545 301</u> |
| Dividendes des participations du groupe -non cotées | 15 619 632 | 14 339 807 | 14 339 828 |
| Dividendes des autres participations-non cotées | 139 500 | 171 095 | 205 473 |
| <u>DIVIDENDES DES PLACEMENTS COTES</u> | <u>2 897 618</u> | <u>2 644 258</u> | <u>2 654 720</u> |
| Dividendes des placements cotés | 2 856 799 | 2 612 547 | 2 623 008 |
| Dividendes SICAV | 40 818 | 31 712 | 31 712 |
| <u>PLUS VALUES DE CESSION</u> | <u>779 328</u> | <u>243 130</u> | <u>1 199 568</u> |
| Plus value sur cession des actions SICAV | 2 369 | 5 652 | 17 056 |
| Plus value sur cession des placements cotés | | 40 | 6 825 |
| Plus value sur cession des autres placements non cotés | 776 959 | 237 438 | 1 175 686 |
| <u>REVENUS DES PLACEMENTS</u> | <u>918 912</u> | <u>1 265 107</u> | <u>1 887 781</u> |
| Revenus des billets de trésorerie | 166 224 | 416 118 | 780 617 |
| Revenus des emprunts obligataires | 141 654 | 130 138 | 250 931 |
| Revenus des certificats de dépôt | 611 033 | 714 552 | 855 005 |
| Revenus des autres placements | | 4 299 | 1 226 |
| <u>AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION</u> | <u>101 016</u> | <u>95 059</u> | <u>106 571</u> |
| Jetons de présence et autres produits d'exploitation | 97 500 | 93 750 | 93 750 |
| Produits Financiers hors exploitation | 2 456 | | 11 487 |
| Autres Produits d'exploitation | 1 061 | 1 309 | 1 334 |
| <u>REPRISES SUR PROVISIONS ANTERIEURES</u> | <u>926 158</u> | <u>9 542</u> | <u>95 362</u> |
| Reprise des provisions sur titres placement en bourse | 137 862 | 9 542 | 95 362 |
| Reprise des provisions sur titres de participation | 788 296 | | |
| TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION | <u>21 382 164</u> | <u>18 767 998</u> | <u>20 489 302</u> |

NOTE 11 - LES CHARGES D'EXPLOITATION

| | Solde en DT | | |
|--|----------------|----------------|------------------|
| | 30/06/22 | 30/06/21 | 31/12/21 |
| CHARGES | | | |
| COMMISSIONS ET CHARGES ASSIMILEES | 31 678 | 31 188 | 59 159 |
| MOINS VALUE SUR CESSION DE TITRES | 13 591 | 6 080 | 7 175 |
| DOTATION AUX PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | | | 7 475 |
| DOTATION AUX PROVISIONS POUR DEPRECIATION DE TITRES | 41 481 | 565 001 | 1 733 707 |
| Dépréciation de titres cotées | 41 481 | 565 001 | 986 668 |
| Dépréciation de titres non cotés | | | 747 039 |
| CHARGES DE PERSONNEL | 114 068 | 109 688 | 343 853 |
| Salaires | 103 527 | 99 944 | 292 916 |
| Autres charges de personnels | 10 541 | 9 744 | 50 937 |
| AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION | 246 225 | 220 409 | 310 295 |
| Impôt et taxes | 48 072 | 44 168 | 54 253 |
| Diverses charges d'exploitation | 198 153 | 176 241 | 256 042 |
| DOTATION AUX AMORTISSEMENTS | 24 209 | 25 099 | 45 445 |
| TOTAL | 471 251 | 957 464 | 2 507 109 |

NOTE 12 - TABLEAU DE DETERMINATION DU RESULTAT FISCAL

Note 12: Tableau de détermination du résultat fiscal

Au 30/06/2022

| | |
|---|-------------------|
| Résultat comptable avant impôt | 20 910 913 |
| Réintégration | 1 002 192 |
| Perte sur rachat sicav | 13 591 |
| Provisions pour dépréciation des titres cotés | 41 481 |
| Provisions pour dépréciation des titres de placement déduit à hauteur de 50% | 926 158 |
| Amortissement voiture | 20 963 |
| Résultat fiscal avant déduction | 21 913 105 |
| Déductions | 20 162 587 |
| Dividendes | 18 656 750 |
| Reprise sur provisions antérieures pour dépréciation des titres en bourse ayant subis l'impôt | 926 158 |
| Reprise sur provisions antérieures pour dépréciation de participations | |
| Revenus soumis aux retenues libératoires 20% | 579 679 |
| Résultat Fiscal avant déduction des provisions | 1 750 518 |
| Déduction des provisions sur titres dans la limite de 50% du bénéfice imposable | 41 481 |
| Résultat fiscal après réinvestissement exonéré | 1 709 037 |
| Impôt sur les sociétés au 30 06 2022 : 1 709 037 * 0,35 | 598 163 |

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 2021.

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 2022 s'élève à 3 200 000D. Ces placements sont rémunérés au taux du marché monétaire majoré d'un point et ont généré des produits financiers pour 166 224 D.
- Assistance et maintenance informatique par la S.I.T. pour un montant annuel de 17 769 DT HT,
- Location auprès de la SFBT d'un local abritant le siège social de la SPDIT pour un loyer annuel de 16 665 DT HT.