

# Deloitte.

*Cabinet MS Louzir  
Membre de Deloitte Touche Tohmatsu Limited  
Rue du Lac Oubeira  
1053 - Les berges du Lac  
Tel: +216 36 400 900  
Fax: + 216 36 050 900  
RC: B119871997-MF:587570N/A/M/000  
[www.deloitte.tn](http://www.deloitte.tn)*

The logo for FINOR, featuring the word "FINOR" in white, bold, serif capital letters on a blue rectangular background.

**Société d'expertise comptable  
Inscrite au Tableau de l'Ordre**  
Immeuble International City Center - Tour des Bureaux  
Centre Urbain Nord - 1082 Tunis - Tunisie  
Tél (I.G) : 70 728 450 - Fax : 70 728 405  
RC : B1114411996 - MF : 048096 HAM 000  
Mail : [administration@finor.com.tn](mailto:administration@finor.com.tn)

## Délice Holding SA

**AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES  
ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU  
30 JUIN 2022**

**AOUT 2022**

## SOMMAIRE

	<u>Page</u>
I- AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2022	4
II- ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2022	6

**I - AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS  
FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2022**



Cabinet MS Louzir  
Membre de Deloitte Touche Tohmatsu Limited  
Rue du Lac Oubeira  
1053 - Les berges du Lac  
Tel: +216 36 400 900  
Fax: + 216 36 050 900  
RC: B119871997-MF:587570N/A/M/000  
[www.deloitte.tn](http://www.deloitte.tn)



Société d'expertise comptable  
Inscrite au Tableau de l'Ordre  
Immeuble International City Center - Tour des Bureaux  
Centre Urbain Nord - 1082 Tunis - Tunisie  
Tél (L.G) : 70 728 450 - Fax : 70 728 405  
RC : B1114411996 - MF : 048096 HAM 000  
Mail : [administration@finor.com.tn](mailto:administration@finor.com.tn)

## RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2022

### **Messieurs les Actionnaires de la société « DELICE HOLDING »,**

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire, nous avons procédé à une revue limitée des états financiers intermédiaires de la Société «Délice Holding SA» pour la période allant du premier janvier au 30 Juin 2022. Ces états financiers font apparaître un total bilan de 599 454 818 dinars et un bénéfice net de la période de 18 185 931 dinars.

Nous avons effectué l'examen limité des états financiers ci-joints de la Société «Délice Holding SA», comprenant le bilan arrêté au 30 Juin 2022, ainsi que l'état de résultat, l'état de flux de trésorerie et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Ces états financiers ont été arrêtés par le conseil d'administration le 18 Août 2022.

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

La direction de la société est responsable de l'arrêté, de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément au système comptable des entreprises. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces états financiers intermédiaires.

### **Responsabilité de l'auditeur**

Nous avons effectué cet examen selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Un examen limité de l'information financière intermédiaire consiste à prendre des renseignements, principalement auprès des personnes responsables des affaires financières et comptables ainsi qu'à appliquer des procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité aux données financières. L'étendue d'un examen limité est considérablement moindre que celle d'un audit effectué conformément aux normes internationales d'audit et par conséquent, il ne nous permet pas d'obtenir une assurance que nous nous rendions compte d'éléments significatifs qui pourraient être relevés par un audit. En conséquence, nous n'exprimons pas une opinion d'audit.

**Avis**

Sur la base de notre examen limité nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires de la société «Délice Holding SA» arrêtés au 30 Juin 2022, ne présentent pas sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société, ainsi que la performance financière et les flux de trésorerie pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

**Tunis, le 19 Août 2022**

**Les Commissaires aux Comptes**

**Cabinet M.S.Louzir**

**Membre de Deloitte Touche Tohmatsu Limited**

**Jaouher BEN ZID**



**FINOR**

**Faycel DERBEL**



**II- ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2022**





**ÉTATS FINANCIERS AU 30 Juin 2022**

**ETAT DE RESULTAT**

**(Montants exprimés en dinars)**

	Note	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
<b>Produits d'exploitation</b>				
Dividendes	11	17 453 820	20 942 799	20 942 799
Management fees	12	1 519 427	2 250 917	5 135 917
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>		<b>18 973 247</b>	<b>23 193 716</b>	<b>26 078 716</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
Achats services et prestations	13	74 884	54 323	108 618
Charges de Personnel	14	727 646	1 687 428	3 607 506
Dotations/reprises aux amortissements et aux provisions	15	(1 910 678)	158 815	779 749
Autres Charges d'exploitation	16	269 745	230 088	550 187
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>		<b>(838 403)</b>	<b>2 130 654</b>	<b>5 046 060</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>19 811 650</b>	<b>21 063 062</b>	<b>21 032 656</b>
Produits des placements	17	378 102	298 793	456 095
Autres pertes ordinaires	18	(2 000 005)	(26 925)	-
Autres gains ordinaires		-	-	11 462
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</b>		<b>18 189 747</b>	<b>21 334 930</b>	<b>21 500 213</b>
Impôt sur les bénéfices		(3 616)	(69 620)	(135 085)
Contribution Sociale de Solidarité		(200)	(4 641)	(9 006)
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT</b>		<b>18 185 931</b>	<b>21 260 669</b>	<b>21 356 122</b>



## ÉTATS FINANCIERS AU 30 Juin 2022

## ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

(Montants exprimés en dinars)

	Note	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
<b>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</b>				
Résultat net		18 185 931	21 260 669	21 356 122
Ajustements pour :				
* Amortissements et provisions		(1 910 678)	158 815	779 749
* Variation des :				
Créances	19	450 450	2 125 304	(1 307 850)
Autres actifs	19	(17 879 463)	(21 817 696)	7 680 953
Fournisseurs d'exploitation	19	79 076	19 289	170 566
Autres passifs courants	19	(1 167 806)	(224 491)	847 414
Réduction de valeur titres Zitouna Tamkeen	18	2 000 000	-	-
<b>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</b>		<b>(242 490)</b>	<b>1 521 890</b>	<b>29 526 954</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>				
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles		-	(127 111)	(192 580)
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	3	(4 500)	(2 650 120)	(8 171 520)
<b>Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement</b>		<b>(4 500)</b>	<b>(2 777 231)</b>	<b>(8 364 100)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de Placement</b>		<b>(7 500 000)</b>	<b>500 000</b>	<b>7 000 000</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>				
Dividendes et autres distributions		-	-	(20 315 688)
<b>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(20 315 688)</b>
<b>Variation de trésorerie</b>		<b>(7 746 990)</b>	<b>(755 341)</b>	<b>7 847 166</b>
Trésorerie au début de l'exercice	7	9 062 610	1 215 444	1 215 444
Trésorerie à la clôture de l'exercice	7	1 315 620	460 103	9 062 610

## NOTES AUX ETATS FINANCIERS

### I. Présentation de la société

La société «Délice Holding» est une société anonyme de droit tunisien, constituée le 20 Mai 2013.

Lors de la création de la société, le capital s'élevait à 10.000 dinars divisé en 100 actions de 10 dinars chacune.

L'Assemblée Générale Extraordinaire du 07 Août 2013, a décidé d'augmenter le capital social, par apport en nature, d'un montant de 154.178.880 dinars pour le porter à 154.188.880 dinars, et ce par l'émission de 15 417 888 actions nouvelles, de 10 dinars chacune.

La synthèse des apports, telle qu'elle ressort des rapports des commissaires aux apports et compte tenu des décotes approuvées par les actionnaires, se présente comme suit :

Société	Nombre d'actions	Valeur nominale	Prix d'acquisition unitaire	Valeur de l'apport en titres de participation	Rémunération en capital social
Delta plastic	11 439	100	1 056,847	12 089 273	12 089 270
SOCOGES	10 420	100	147,015	1 531 896	1 531 850
STIAL	913 957	13	121,669	111 200 234	111 200 240
CF	46 820	100	99,958	4 680 034	4 679 980
SBC	58 744	100	420,090	24 677 767	24 677 540
			<b>Total</b>	<b>154 179 204</b>	<b>154 178 880</b>

L'assemblée générale extraordinaire du 27 décembre 2013, a décidé d'augmenter le capital social, par apport en nature, d'un montant de 394.883.740 dinars pour le porter à 549.072.620 dinars, et ce par l'émission de 39.488.374 actions nouvelles de 10 dinars chacune.

Les apports tels qu'ils ressortent du rapport du commissaire aux apports, se présentent comme suit :

Société	Nombre d'actions	Valeur nominale	Valeur unitaire de l'apport	Valeur totale de l'apport
CLC	235 330	100	1 678	394 883 740

Ainsi, le capital social s'élève au 31 Décembre 2013 à 549.072.620 dinars divisé en 54 907 262 actions de 10 dinars chacune. Cette structure demeure invariable, aucune opération sur le capital n'a eu lieu jusqu'au 30 juin 2022.

La société a pour objet :

- La promotion des investissements par l'acquisition, la souscription, la gestion, la cession et l'apport, sous toute forme, de valeurs mobilières dans toutes sociétés ou entités juridiques tunisiennes ou étrangères créées ou à créer, le tout directement ou indirectement, notamment par voie de création de sociétés et/ou de toute autre entité juridique, de souscription ou d'achat de valeurs mobilières ou de droits sociaux, d'apport, de fusion, d'alliance ou d'association en participation.
- L'assistance, l'étude, le conseil, le marketing et engineering financière, comptable, juridique et autres...
- Et généralement toutes opérations commerciales, financières, mobilières ou immobilières se rattachant directement ou indirectement aux objets ci-dessus ou à tout autre objet similaire.

## **II. Référentiel comptable d'élaboration et de présentation des états financiers**

Les états financiers ont été arrêtés au 30/06/2022 selon les dispositions du système comptable tunisien tel que promulgué par la loi n°96-112 du 30 décembre 1996.

## **III. Respect des normes comptables tunisiennes**

Les états financiers sont exprimés en dinar tunisien et ont été établis en conformité avec les dispositions des normes comptables tunisiennes et compte tenu des hypothèses sous-jacentes et des conventions comptables fixées par le décret n° 96-2459 du 30 décembre 1996, portant approbation du cadre conceptuel comptable.

La période comptable objet des présents états financiers débute le 01/01/2022 et finit le 30/06/2022.

## **IV. Conventions et méthodes comptables appliquées**

Les conventions et méthodes comptables les plus significatives appliquées par la société, pour l'élaboration des états financiers sont les suivantes :

### ***(1)- Immobilisations corporelles et incorporelles***

Les immobilisations sont comptabilisées à leurs coûts d'acquisition hors taxes récupérables. Les dotations aux amortissements des immobilisations sont calculées selon la méthode linéaire.

Les taux d'amortissement appliqués se présentent comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Taux annuels</b>
Matériel de transport	20%
Mobiliers, matériels de bureau	10%
Matériel informatiques	15%
Logiciel	33%



## **(2)- Immobilisations financières**

Lors de leur acquisition, les immobilisations financières sont comptabilisées à leur coût. Les frais d'acquisition, tels que les commissions d'intermédiaires, les honoraires, les droits et les frais de banque sont exclus.

A la date de clôture, il est procédé à l'évaluation des immobilisations financières à leur valeur d'usage. Les moins-values par rapport au coût font l'objet de provision. Les plus-values par rapport au coût ne sont pas constatées.

Pour déterminer la valeur d'usage, il est tenu compte de plusieurs facteurs tels que la valeur de marché, l'actif net, les résultats et les perspectives de rentabilité de l'entreprise émettrice ainsi que la conjoncture économique et l'utilité procurée à l'entreprise.

## **(3)- Titres de placement**

Les titres de placement sont comptabilisés à leur valeur d'acquisition, les frais y afférents sont inscrits directement dans les charges.

Les placements à court terme font l'objet d'une évaluation à la valeur de marché pour les titres cotés et à la juste valeur pour les autres placements à court terme. Les titres cotés qui sont très liquides sont comptabilisés à leur valeur de marché et les plus-values et moins-values dégagées portées en résultat. Pour les autres placements à court terme, les moins-values par rapport au coût font l'objet de provision et les plus-values ne sont pas constatées.

La valeur de marché correspond au cours en bourse moyen pondéré des transactions qui ont eu lieu au cours du mois qui précède la clôture de la période. Le cas échéant, il est également tenu compte de l'effet sur la valeur de marché de l'offre additionnelle qui serait occasionnée par la mise en vente des titres à évaluer.

La juste valeur des placements à court terme qui ne sont pas cotés est déterminée par référence à des critères objectifs tels que le prix stipulé dans des transactions récentes sur les titres considérés, et la valeur mathématique des titres.

## **(4)- Les revenus**

Les revenus de la société sont constitués essentiellement des dividendes et des honoraires de conseil, d'études et de gestion facturées aux sociétés du groupe.

## **(5)- Impôts et taxes**

La société est soumise à l'impôt sur les sociétés selon les règles du droit commun.

## V. Notes relatives aux rubriques du bilan :

### (01)-Immobilisations incorporelles :

La rubrique « immobilisations incorporelles » se détaille au 30 Juin 2022 comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2021</u>
Logiciel	35 218	35 218	35 218
<b>Immobilisations incorporelles brutes</b>	<b>35 218</b>	<b>35 218</b>	<b>35 218</b>
Amortissements cumulés	(35 218)	(35 218)	(35 218)
<b><u>Immobilisations incorporelles nettes</u></b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### (02)-Immobilisations corporelles :

La valeur nette des immobilisations corporelles s'élève au 30 Juin 2022 à 309 950 dinars et se détaille comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2021</u>
Matériels de transport	573 908	513 509	573 908
Équipements de bureaux	6 768	6 768	6 768
matériels informatiques	43 467	38 397	43 467
<b>Immobilisations corporelles brutes</b>	<b>624 143</b>	<b>558 674</b>	<b>624 143</b>
Amortissements cumulés	(314 194)	(199 833)	(258 730)
<b><u>Immobilisations corporelles nettes</u></b>	<b>309 950</b>	<b>358 841</b>	<b>365 413</b>

Les mouvements de la période des immobilisations corporelles sont présentés au niveau du tableau suivant :

	<u>Valeur brute</u>	<u>Amortissement</u>	<u>Valeur nette</u>
Solde au 31 décembre 2021	624 143	(258 730)	365 413
Amortissements de la période	-	(55 464)	(55 464)
<u>Solde au 30 Juin 2022</u>	<u>624 143</u>	<u>(314 194)</u>	<u>309 950</u>



**(03)-Immobilisations financières :**

La valeur nette des immobilisations financières s'élève au 30 Juin 2022 à 565 575 188 dinars et se détaille comme suit :

Désignation	Nombre d'actions	Au 30 Juin 2022	Au 30 Juin 2021	Au 31 Décembre 2021	% de détention
Titres CLC	293 831	401 201 740	401 201 740	401 201 740	81,62%
Titres STIAL	913 957	111 200 234	111 200 234	111 200 234	43,01%
Titres SBC	67 555	24 677 767	24 677 767	24 677 767	59,26%
Titres DP	11 439	12 089 273	12 089 273	12 089 273	99,99%
Titres CF	82 536	9 680 274	9 680 274	9 680 274	30,68%
Titres SOCOGES	10 500	1 050 000	1 050 000	1 050 000	50,00%
Titres ZITOUNA TAMKEEN	2 000 000	-	2 000 000	2 000 000	10,00%
Titres CLN	50 000	5 521 400	-	5 521 400	15,63%
Titres GDI LISSADIRAT	15 000	150 000	150 000	150 000	100,00%
Titres Délice Academy	450	4 500	-	-	90,00%
<b>Total valeurs brutes</b>		<b>565 575 188</b>	<b>562 049 288</b>	<b>567 570 688</b>	-
Provision sur titres ZITOUNA TAMKEN		-	(1 500 000)	(2 000 000)	-
<b>Total valeurs nettes</b>		<b>565 575 188</b>	<b>560 549 288</b>	<b>565 570 688</b>	-

Les mouvements enregistrés sur les immobilisations financières se détaillent comme suit

<b><u>Solde au 31 décembre 2021</u></b>	<b>567 570 688</b>
Souscription au capital de Délice Academy	4 500
Réduction de valeur titres ZITOUNA TAMKEEN	(2 000 000)
<b><u>Solde au 30 juin 2022</u></b>	<b>565 575 188</b>

**(04)-Client et comptes rattachés :**

Cette rubrique présente au 30 Juin 2022 un solde de 2 982 704 dinars et se détaille comme suit :

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2021</u>
Clients locaux SBC	457 810	-	416 501
Clients locaux CLC	149 450	-	60 199
Clients locaux CLN	1 322 633	-	1 336 264
Clients locaux CLSB	297 501	-	1 114 439
Clients locaux DP	178 501	-	89 251
Clients locaux SDEM	576 810	-	416 500
<b><u>TOTAL</u></b>	<b><u>2 982 704</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>3 433 154</u></b>

**(05)-Autres actifs courants :**

Cette rubrique présente au 30 Juin 2022 un solde de 19 771 357 dinars et se détaille comme suit :

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2021</u>
Etat, retenue à la source	136 408	21 413	15 230
TVA déductible	132 401	112 844	45 303
Débiteurs divers - Société de Groupe	792 983	467 964	456 115
Autres débiteurs divers	-	5 097	7 000
Produit à recevoir	40 410	2 468 927	127 380
Acomptes provisionnels	40 525	43 271	129 812
Etat, report d'IS	1 097 926	1 087 969	1 087 969
Charges constatées d'avance	54 980	66 657	10 793
Dividendes à recevoir	17 454 919	27 114 338	1 099
Prêt au personnel	4 000	2 063	9 688
Prêt CNSS	-	-	1 507
Fournisseurs - avances et acomptes	16 807	-	-
<b><u>TOTAL</u></b>	<b><u>19 771 357</u></b>	<b><u>31 390 543</u></b>	<b><u>1 891 894</u></b>

**(06)-Placements financiers :**

Cette rubrique présente au 30 Juin 2022 un solde de 9 500 000 dinars et se détaille comme suit :

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2021</u>
Prêt inter-groupe	-	7 000 000	-
Compte à terme - échéance 08/07/2021	-	500 000	-
Compte à terme - échéance 09/07/2021	-	1 000 000	-
Compte à terme - échéance 31/01/2022	-	-	2 000 000
Compte à terme - échéance 02/07/2022	9 500 000	-	-
<b><u>TOTAL</u></b>	<b><u>9 500 000</u></b>	<b><u>8 500 000</u></b>	<b><u>2 000 000</u></b>

**(07)-Liquidités et équivalents de liquidités / Concours Bancaires et autres passifs courants :**

Cette rubrique présente au 30 Juin 2022 un solde de 1 315 620 dinars contre un solde de 460 103 dinars à la même date de l'exercice précédent et se présente comme suit :

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2021</u>
Banques	1 313 632	458 090	9 060 622
Caisse	1 988	2 013	1 988
<b><u>TOTAL</u></b>	<b><u>1 315 620</u></b>	<b><u>460 103</u></b>	<b><u>9 062 610</u></b>

**(08) -Capitaux propres :**

Les capitaux propres se détaillent comme suit :

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2021</u>
Capital social	549 072 620	549 072 620	549 072 620
Réserve légale	9 978 570	8 907 614	8 907 614
Résultats Reportés	32 479	63 000	63 000
Autre capitaux	324	324	324
<u>Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice</u>	<u>559 083 993</u>	<u>558 043 559</u>	<u>558 043 558</u>
Résultat de l'exercice	18 185 931	21 260 669	21 356 122
<b><u>Total des capitaux propres avant affectation</u></b>	<b><u>577 269 924</u></b>	<b><u>579 304 228</u></b>	<b><u>579 399 680</u></b>

Le tableau de variation des capitaux propres se présente comme suit :

	Capital social	Autres compléments d'apport	Réserve légale	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total
<b><u>Solde au 31 Décembre 2021</u></b>	549 072 620	324	8 907 614	63 000	21 356 122	579 399 680
Affectation résultat PV AGO du 02/06/2022			1 070 956	20 285 165	(21 356 122)	
Dividendes				(20 315 687)		(20 315 687)
Bénéfice net au 30/06/2022					18 185 931	18 185 931
<b><u>Solde au 30 Juin 2022</u></b>	<b>549 072 620</b>	<b>324</b>	<b>9 978 570</b>	<b>32 479</b>	<b>18 185 931</b>	<b>577 269 924</b>

**Résultat de la période par action**

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2021</u>
Résultat de la période	18 185 931	21 260 669	21 356 122
Nombre d'actions	54 907 262	54 907 262	54 907 262
<b><u>Résultat par action</u></b>	<b><u>0,331</u></b>	<b><u>0,387</u></b>	<b><u>0,389</u></b>



**(09) -Fournisseurs et compte rattachés :**

Cette rubrique présente un solde de 267 375 dinars au 30 Juin 2022 et se détaille comme suit :

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2021</u>
Fournisseurs d'exploitation	267 375	37 022	188 299
<b><u>TOTAL</u></b>	<b><u>267 375</u></b>	<b><u>37 022</u></b>	<b><u>188 299</u></b>

**10)-Autres passifs courants :**

Cette rubrique présente un solde de 21 517 857 dinars au 30 Juin 2022 contre un solde de 21 613 757 dinars à la même date de l'exercice précédent et se détaille comme suit :

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2021</u>
CNSS	180 912	295 325	161 821
Etat-Retenu à la source sur salaires	20 102	37 156	30 404
Etat-impôt sur les sociétés	3 616	69 620	135 085
Etat- contribution sociale de solidarité	200	4 641	9 006
TVA collectée	377 101	76 103	611 441
Etat- autres impôts à payer	21 949	7 256	11 688
Charges à payer	503 888	723 621	1 319 844
Actionnaires dividendes à payer	20 315 687	20 315 687	-
Produits constatés d'avance	3 996	2 613	-
Créditeurs divers	90 406	81 735	90 707
<b><u>TOTAL</u></b>	<b><u>21 517 857</u></b>	<b><u>21 613 757</u></b>	<b><u>2 369 976</u></b>

**VI. Les relatives aux rubriques de l'état de résultat :**

**(11)-Dividendes :**

Les dividendes s'élèvent au 30 Juin 2022 à 17 453 820 dinars contre 20 942 799 dinars au 30 Juin de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2021</u>
STIAL	12 978 189	19 558 680	19 558 680
DP	1 475 631	1 384 119	1 384 119
CLN	3 000 000	-	-
<b><u>TOTAL</u></b>	<b><u>17 453 820</u></b>	<b><u>20 942 799</u></b>	<b><u>20 942 799</u></b>

**(12)-Management fees :**

Les management fees s'élèvent au 30 Juin 2022 à 1 519 427 dinars contre 2 250 917 dinars au 30 juin de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2021</u>
Etudes et prestations CLC	75 000	375 153	425 740
Etudes et prestations CLN	250 000	550 224	1 673 134
Etudes et prestations CLSB	250 000	550 224	1 486 727
Etudes et prestations SBC	384 714	350 143	700 143
Etudes et prestations DP	75 000	75 031	150 031
Etudes et prestations SDEM	484 714	350 143	700 143
<b><u>TOTAL</u></b>	<b><u>1 519 427</u></b>	<b><u>2 250 917</u></b>	<b><u>5 135 917</u></b>

**(13)-Achats services et prestations :**

Les achats de prestations et services s'élèvent au 30 Juin 2022 à 74 884 dinars contre 54 323 dinars au 30 Juin de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2021</u>
Rémunération d'intermédiaire	76 303	84 702	157 123
Achats divers	13 981	7 825	15 186
Transfert de charges- Achats	(15 400)	(38 204)	(63 691)
<b><u>TOTAL</u></b>	<b><u>74 884</u></b>	<b><u>54 323</u></b>	<b><u>108 618</u></b>

**(14)-Charges de personnel :**

Les charges de personnel s'élèvent au 30 Juin 2022 à 727 646 dinars, contre 1 687 428 dinars, au 30 Juin de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2021</u>
Salaires	1 192 603	948 256	2 023 556
Charges connexes aux salaires	(59 310)	72 785	97 770
Autres charges de personnel	(667 146)	461 994	896 379
Autres charges sociales	261 498	204 393	589 801
<b><u>TOTAL</u></b>	<b><u>727 646</u></b>	<b><u>1 687 428</u></b>	<b><u>3 607 506</u></b>



**(15)-Dotations/reprises aux amortissements et aux provisions :**

Le solde de cette rubrique s'élève au 30 Juin 2022 à (1 910 678) dinars contre un solde de 158 815 dinars au 30 juin de l'exercice précédent et ce détaillent comme suit :

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2021</u>
Dotations aux amortissements	55 464	55 047	113 945
Provisions pour risques et charges	33 859	103 768	165 804
Provisions pour dépréciation des titres de participations	-	-	500 000
Reprises sur provision pour dépréciation des titres	(2 000 000)	-	-
<b><u>TOTAL</u></b>	<b><u>(1 910 678)</u></b>	<b><u>158 815</u></b>	<b><u>779 749</u></b>

**(16)-Autres charges d'exploitation :**

Les autres charges d'exploitation s'élèvent à 269 745 dinars au 30 Juin 2022, contre 230 088 dinars au 30 juin de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2021</u>
Commissions	219	592	1 044
Rémunération intermédiaires	60 000	50 000	100 000
Frais postaux	9 700	4 140	8 092
Publicité	8 417	7 608	10 011
Location	30 974	29 576	62 304
Réceptions	61 258	15 322	59 927
Entretiens et réparations	-	9 671	-
Redevance usage logiciels	203 957	256 366	404 107
Jetons de présence	63 750	50 000	125 000
TFP	6 258	8 853	43 740
FOPROLOS	11 926	9 427	26 870
TCL-TIB	3 616	5 357	10 795
Droits d'enregistrement et de timbres	1 767	900	5 362
Charges diverses ordinaires	270 796	97 770	317 861
Primes d'assurance	10 232	6 185	11 764
Taxes sur véhicules	2 440	1 940	2 040
Voyages et déplacements	20 929	11 929	55 751
Transfert de charges	(496 496)	(335 548)	(694 481)
<b><u>TOTAL</u></b>	<b><u>269 745</u></b>	<b><u>230 088</u></b>	<b><u>550 187</u></b>

**(17)-Produits de placements :**

Les produits de placement s'élèvent au 30 Juin 2022 à 378 102 dinars contre 298 793 dinars au 30 Juin de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2021</u>
Intérêts/ placements financiers	328 718	276 839	388 753
Intérêts créditeurs	49 384	21 953	67 620
Autres	-	-	(278)
<b><u>TOTAL</u></b>	<b><u>378 102</u></b>	<b><u>298 793</u></b>	<b><u>456 095</u></b>

**(18)-Autres pertes ordinaires :**

Les autres pertes ordinaires s'élèvent au 30 Juin 2022 à 2 000 005 dinars contre 26 925 dinars au 30 Juin de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2021</u>
Réduction de valeur titres Zitouna Tamkeen	2 000 000	-	-
Autres pertes	5	26 925	-
<b><u>TOTAL</u></b>	<b><u>2 000 005</u></b>	<b><u>26 925</u></b>	<b><u>-</u></b>

**VII. Notes sur les rubriques de l'état des flux de trésorerie****(19)-Variation du besoin en fonds de roulement :**

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>Variation</u>
Clients et comptes rattachés	2 982 704	3 433 154	450 450
Autres actifs courants	19 771 357	1 891 894	(17 879 463)
Fournisseurs et comptes rattachés	267 375	188 299	79 076
Autres passifs courants (après déduction des dividendes à payer)	1 202 170	2 369 975	(1 167 806)

## VIII. Autres notes :

### (20) – Parties liées :

Le conseil d'administration a autorisé la société à conclure avec la « Société Délice des Eaux Minérales » une convention de gestion, en vertu de laquelle la société s'engage à assurer des prestations de services qui couvrent les fonctions managériales de cette société moyennant une rémunération calculée soit sur la base du prix coutant soit en fonction des services rendus en application d'un taux horaire. Ladite convention est entrée en vigueur à compter du 02 Janvier 2020.

Les revenus constatés à ce titre au 30 juin 2022, s'élèvent, en hors taxes, à 484 713 dinars.  
Les charges refacturées constatées à ce titre à la date du 30 juin 2022, s'élèvent, en hors taxes, à 110 705 dinars.

Le conseil d'administration a autorisé la société à conclure avec la « Société Laitière du Cap-Bon » un placement inter société de 2 000 000 dinars souscrit le 02 Mars 2021 et échéant le 31 Janvier 2022 rémunéré à 6,23% l'an.  
Le produit constaté, à ce titre, en 2022 s'élève à 10.729 dinars.

Le conseil d'administration a autorisé la société à conclure avec IMMOBILIERE MEDDEB « I-MED » une convention de mise à disposition - occupation des espaces de travail et prestations annexes portant sur une superficie de 170,84 m2 composée de plusieurs espaces de travail, salles de réunion, espaces de bureaux, places parking et les parties communes disponibles aux rez-de-chaussée (moitié hall), 3ème, 4ème, 5ème, 6ème et 7ème étage, bloc A de l'immeuble « JOUMENA » sise à la Zone d'Activité Keireddine, la Goulette – Tunis – 2060, ainsi que la mise à disposition de bureaux, matériel informatique et de télécommunication, connexion internet, de personnel de ménage, de sécurité, d'entretien, de gestion du courrier... .

Cette convention est consentie pour une période de cinq années, commençant le 1<sup>er</sup> Juin 2020 et finissant le 31 mai 2025, moyennant un loyer annuel de 39 491 dinars payable mensuellement et majoré de 7% l'an.

La charge constatée, à ce titre, au 30 juin 2022 s'élève à 21 374 dinars.

Par ailleurs, la société a procédé au paiement d'un dépôt de garantie pour 11 749 dinars le 17/06/2021.

Votre société a facturé, moyennant des notes de débit, certaines prestations relatives à des charges de fonctionnement pour un montant total, en hors taxes, de 490 616 dinars répartis comme suit :

- 45 206 dinars pour « la Centrale Laitière du Cap-Bon » ;
- 71 808 dinars pour « la Centrale Laitière de Sidi Bouzid » ;
- 70 473 dinars pour « la Centrale Laitière du Nord » ;
- 101 641 dinars pour « la société des boissons du Cap-Bon » ;
- 36 941 dinars pour « la Compagnie Fromagère » ;
- 110 705 dinars pour « la Société Délice des Eaux Minérales » ;
- 16 177 dinars pour « la DELTA PLASTIC » ; et
- 37 664 dinars pour « la STIAL ».

Le conseil d'administration réuni le 05 Septembre 2014 a autorisé la société à conclure avec « la Centrale Laitière du Cap-Bon », « la Centrale Laitière du Nord » et « la Centrale Laitière de Sidi Bouzid » des conventions de gestion, en vertu desquelles la société s'engage à assurer des prestations de services qui couvrent les fonctions managériales de ces sociétés moyennant une rémunération calculée



soit sur la base du prix coutant soit en fonction des services rendus en application d'un taux horaire. Lesdites conventions sont entrées en vigueur à compter du 02 Janvier 2014.

Les revenus constatés à ce titre à la date du 30 juin 2022, s'élèvent, en hors taxes, à 575 000 dinars répartis comme suit :

- 75 000 dinars pour « la Centrale Laitière du Cap-Bon » ;
- 250 000 dinars pour « la Centrale Laitière du Nord » ; et
- 250 000 dinars pour « la Centrale Laitière de Sidi Bouzid ».

Au même titre, le conseil d'administration réuni le 02 Mai 2014 a autorisé la société à conclure avec « la société des Boissons du Cap-Bon » et « DELTA PLASTIC » des conventions de gestion, en vertu desquelles la société s'engage à assurer des prestations de services qui couvrent les fonctions managériales de ces sociétés moyennant une rémunération calculée soit sur la base du prix coutant soit en fonction des services rendus en application d'un taux horaire. Les dites conventions sont entrées en vigueur à compter du 1<sup>er</sup> août 2013.

Les revenus constatés à la date du 30 juin 2022, s'élèvent, en hors taxes, à 459 713 dinars répartis comme suit :

- 384 713 dinars pour « la société des boissons du Cap-Bon » ;
- 75 000 dinars pour la « DELTA PLASTIC ».

L'AGO de la « STIAL » tenue le 24 Mai 2022 a décidé de distribuer des dividendes pour 30 175 000 dinars. Le droit aux dividendes de Délice Holding s'élève à 12 978 189 dinars.

L'AGO de la DELTA PLASTIC tenue le 08 mars 2022 a décidé de distribuer des dividendes pour 1 475 760 dinars. Le droit aux dividendes de Délice Holding s'élève à 1 475 631 dinars.

L'AGO de la CLN tenue le 25 janvier 2022 a décidé de distribuer des dividendes pour 19 200 000 dinars. Le droit aux dividendes de Délice Holding s'élève à 3 000 000 dinars.

#### **(21) – Engagements hors bilan :**

##### **- Engagements financiers :**

Les engagements hors bilan de la société « Délice Holding » se détaille comme suit :

<b>Type d'engagements</b>	<b>Valeur totale</b>	<b>Tiers</b>	<b>Provisions</b>
Opération de rétrocession	7 270 500	AMEN BANK	-
Opération de rétrocession	12 870 000	SICAR AMEN	-
<b>Total</b>	<b>20 140 500</b>		<b>-</b>

##### **- Engagement donné à l'AMEN BANK**

En vertu d'un pacte signé au cours de l'exercice 2017, la société « DELICE HOLDING » s'est convenu avec « AMEN BANK » d'acquérir, courant l'exercice 2023, les 65.500 actions nouvellement émises par la société « la Centrale Laitière du Cap-Bon », ayant une valeur nominale unitaire de 111 dinars et souscrites et libérées par la société « AMEN BANK ». Le prix de la rétrocession ainsi convenue serait

déterminé sur la base des critères se rattachant directement aux résultats réalisés par « la Centrale Laitière du Cap-Bon », et ce, tenant compte de la combinaison des méthodes de valorisation suivantes :

- La méthode de l'actif net comptable corrigé et la rente du goodwill ;
- La méthode des discounted cash-flow ; et
- La méthode du multiple du résultat Brut d'exploitation.

#### **- Engagement donné à SICAR AMEN**

En vertu d'un pacte signé au cours de l'exercice 2017, la société « DELICE HOLDING » s'est convenue avec la « SICAR AMEN » d'acquérir, courant l'exercice 2023, les 45.000 actions nouvellement émises par la « Société des boissons du Cap-Bon », ayant une valeur nominale unitaire de 286 dinars et souscrites et libérées par la « SICAR AMEN ». Le prix de la rétrocession ainsi convenue serait déterminé sur la base des critères se rattachant directement aux résultats réalisés par la « Société des boissons du Cap-Bon », et ce, tenant compte de la combinaison des méthodes de valorisation suivantes :

- La méthode de l'actif net comptable corrigé et la rente du goodwill ;
- La méthode des discounted cash-flow ; et
- La méthode du multiple du résultat Brut d'exploitation.

#### **(22) – Evénements postérieurs :**

Aucun événement significatif de nature à affecter l'activité et la situation financière n'est intervenu entre la date de clôture et celle de l'arrêté des états financiers.