

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

DELICE HOLDING SA

Siège social : Immeuble « JOUMANA », la Zone d'Activité Kheireddine, la Goulette 2060 - Tunis.

La société DELICE HOLDING publie, ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 Juin 2021 accompagnés du rapport d'examen limité des commissaires aux comptes : Mr Mohamed LOUZIR (M.S LOUZIR Membre de DELOITTE TOUCHE TOHMASTU Limited) & Mr Karim DEROUICHE (FINOR).

BILAN
(Montants exprimés en dinars)

ACTIFS	Note	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020	CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Note	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
ACTIFS NON COURANTS					CAPITAUX PROPRES				
Immobilisations incorporelles		35 218	35 218	35 218	Capital social		549 072 620	549 072 620	549 072 620
Moins : amortissements		(35 218)	(35 218)	(35 218)	Réserves et primes liées au capital		324	324	324
	1	-	-	-	Réserves légale		8 907 615	7 835 052	7 835 052
Immobilisations corporelles		558 674	232 485	431 563	Résultats Reportés		63 000	109 939	109 939
Moins : amortissements		(199 833)	(106 020)	(144 786)					
	2	358 841	126 466	286 777	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT		558 043 559	557 017 935	557 017 935
Immobilisations financières		562 049 288	559 399 168	559 399 168	Résultat de l'exercice		21 260 669	22 120 710	21 341 311
Moins : Provisions		(1 500 000)	(500 000)	(1 500 000)					
	3	560 549 288	558 899 168	557 899 168	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	8	579 304 228	579 138 645	578 359 246
TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES		560 908 129	559 025 633	558 185 945	PASSIFS				
					PASSIFS NON COURANTS				
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		560 908 129	559 025 633	558 185 945	Provisions pour risques et charges		303 768	150 000	200 000
ACTIFS COURANTS					TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		303 768	150 000	200 000
Clients et comptes rattachés		-	864 929	2 125 304	PASSIFS COURANTS				
Moins : Provisions		-	-	-	Fournisseurs et Comptes rattachés	9	37 022	53 965	17 733
	4	-	864 929	2 125 304	Autres passifs courants	10	21 613 757	19 228 159	1 522 561
Autres Actifs courants	5	31 390 543	29 297 498	9 572 847	Concours bancaires et autres passifs financiers	7	-	208 534	-
Placements et autres actifs financiers	6	8 500 000	8 500 000	9 000 000	TOTAL DES PASSIFS COURANTS		21 650 779	19 490 657	1 540 294
Liquidités et équivalents de liquidités	7	460 103	1 091 242	1 215 444	TOTAL DES PASSIFS		21 954 547	19 640 657	1 740 294
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		40 350 646	39 753 669	21 913 595	TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		601 258 775	598 779 302	580 099 540
TOTAL DES ACTIFS		601 258 775	598 779 302	580 099 540					

ÉTATS FINANCIERS AU 30 Juin 2021

ETAT DE RESULTAT

(Montants exprimés en dinars)

	Note	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Produits d'exploitation				
Dividendes	11	20 942 799	22 354 097	22 354 097
Management fees	12	2 250 917	1 250 403	2 997 515
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION		23 193 716	23 604 500	25 351 612
CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats services et prestations	13	54 323	92 744	179 132
Charges de Personnel	14	1 687 428	999 859	2 403 363
Dotations/reprises aux amortissements et aux provisions	15	158 815	573 544	1 662 310
Autres Charges d'exploitation	16	230 088	152 004	320 676
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION		2 130 654	1 818 150	4 565 481
RESULTAT D'EXPLOITATION		21 063 062	21 786 349	20 786 131
Produits des placements	17	298 793	390 162	705 184
Autres pertes ordinaires		(26 925)	-	-
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		21 334 930	22 176 511	21 491 315
Impôt sur les bénéfices		(69 620)	(53 655)	(144 235)
Contribution Sociale de Solidarité		(4 641)	(2 146)	(5 769)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		21 260 669	22 120 710	21 341 311

ÉTATS FINANCIERS AU 30 Juin 2021

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

(Montants exprimés en dinars)

	Note	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
Résultat net		21 260 669	22 120 710	21 341 311
Ajustements pour :				
* Amortissements et provisions		158 815	573 544	1 662 310
* Variation des :				
Créances	18	2 125 304	456 251	(804 124)
Autres actifs	18	(21 817 696)	(20 607 015)	(882 365)
Fournisseurs d'exploitation	18	19 289	44 210	7 978
Autres passifs courants	18	(224 491)	(132 550)	445 971
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		1 521 890	2 455 150	21 771 081
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles		(127 111)	(18 161)	(217 239)
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières		(2 650 120)	(2 500 120)	(2 500 120)
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement		(2 777 231)	(2 518 281)	(2 717 359)
Flux de trésorerie liés aux activités de Placement		500 000	1 000 000	500 000
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Dividendes et autres distributions		-	-	(18 284 118)
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		-	-	(18 284 118)
Variation de trésorerie		(755 341)	936 868	1 269 604
Trésorerie au début de l'exercice	7	1 215 444	(54 160)	(54 160)
Trésorerie à la clôture de l'exercice	7	460 103	882 708	1 215 444

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 1 000 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
Total				154 179 204	154 178 880

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 2021.

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 30/06/2021 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 01/01/2021 et finit le 30/06/2021.

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 :

Désignation	Taux annuels
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 2021 comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2020</u>
Logiciel	35 218	35 218	35 218
Immobilisations incorporelles brutes	35 218	35 218	35 218
Amortissements cumulés	(35 218)	(35 218)	(35 218)
<u>Immobilisations incorporelles nettes</u>	-	-	-

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

	<u>Valeur brute</u>	<u>Amortissement</u>	<u>Valeur nette</u>
Solde au 31 décembre 2020	35 218	(35 218)	-
Acquisitions de la période	-	-	-
Cessions de la période	-	-	-

Amortissements de la période	-	-	-
<u>Solde au 30 Juin 2021</u>	<u>35 218</u>	<u>(35 218)</u>	<u>-</u>

(02)-Immobilisations corporelles :

La valeur nette des immobilisations corporelles s'élève au 30 Juin 2021 à 358 841 dinars et se détaille comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2020</u>
Matériels de transport	513 509	196 690	389 029
Équipements de bureaux	6 768	3 687	6 768
matériels informatiques	38 397	32 109	35 766
Immobilisations corporelles brutes	558 674	232 485	431 563
Amortissements cumulés	(199 833)	(106 020)	(144 786)
Immobilisations corporelles nettes	358 841	126 466	286 777

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 2020	431 563	(144 786)	286 777
Acquisitions de la période	127 111	-	127 111
Cessions de la période	-	-	-
Amortissements de la période	-	(55 047)	(55 047)
<u>Solde au 30 Juin 2021</u>	<u>593 893</u>	<u>(199 833)</u>	<u>358 841</u>

(03)-Immobilisations financières :

La valeur nette des immobilisations financières s'élève au 30 Juin 2021 à 560 549 288 dinars et se détaille comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>Nombre d'actions</u>	<u>Au 30 Juin 2021</u>	<u>Au 30 Juin 2020</u>	<u>Au 31 Décembre 2020</u>	<u>% de détention</u>
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	4 680 034	7 180 154	33,68%
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	2 000 000	10,00%
Avance sur participation CF	-	-	2 500 120	-	-
Titres GDI LISSADIRAT	15 000	150 000	-	-	100,00%
Total valeurs brutes		562 049 288	559 399 168	559 399 168	-
Provision sur titres ZITOUNA TAMKEN		(1 500 000)	(500 000)	(1 500 000)	-
Total valeurs nettes		560 549 288	558 899 168	557 899 168	-

(04)-Client et comptes rattachés :

Cette rubrique présente au 30 Juin 2021 un solde nul et se détaille comme suit :

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2020</u>
Clients locaux SBC	-	-	435 165
Clients locaux CLC	-	330 295	345 602
Clients locaux CLN	-	-	639 209
Clients locaux CLSB	-	534 634	59 145
Clients locaux DP	-	-	144 591
Clients locaux SDEM	-	-	501 592
<u>TOTAL</u>	-	864 929	2 125 304

(05)-Autres actifs courants :

Cette rubrique présente au 30 Juin 2021 un solde de 31 390 543 dinars et se détaille comme suit :

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2020</u>
Etat, retenue à la source	21 413	88 075	258 036
TVA déductible	112 844	52 253	23 025
Débiteurs divers - Société de Groupe	467 964	370 359	175 550
Autres débiteurs divers	5 097	3 319	3 079
Produit à recevoir	2 468 927	1 563 712	99 617
Acomptes provisionnels	43 271	1 493	4 480
Etat, report d'IS	1 087 969	969 688	969 688
Charges constatées d'avance	66 657	56 397	13 018
Dividendes à recevoir	27 114 338	26 173 518	8 016 666
Prêt au personnel	2 063	18 682	9 688
<u>TOTAL</u>	31 390 543	29 297 498	9 572 847

(06)-Placements financiers :

Cette rubrique présente au 30 Juin 2021 un solde de 8 500 000 dinars et se détaille comme suit :

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2020</u>
Prêt - échéance 18/02/2021	-	-	4 000 000
Prêt - échéance 15/03/2021	-	-	5 000 000
Compte à terme - échéance 01/07/2020	-	1 500 000	-
Compte à terme - échéance 04/07/2020	-	3 000 000	-
Prêt inter-groupe	7 000 000	4 000 000	-
Compte à terme - échéance 08/07/2021	500 000	-	-

Compte à terme - échéance 09/07/2020	1 000 000	-	-
<u>TOTAL</u>	<u>8 500 000</u>	<u>8 500 000</u>	<u>9 000 000</u>

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

Cette rubrique présente au 30 Juin 2021 un solde de 460 103 dinars contre un solde de 1 091 242 dinars à la même date de l'exercice précédent et se présente comme suit :

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2020</u>
Banques	458 090	1 089 392	1 213 364
Caisse	2 013	1 850	2 080
<u>TOTAL</u>	<u>460 103</u>	<u>1 091 242</u>	<u>1 215 444</u>

Les concours bancaires et autres passifs courants présentent au 30/06/2021 un solde nul se détaillent comme suit :

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2020</u>
Banques	-	208 534	-
<u>TOTAL</u>	<u>-</u>	<u>208 534</u>	<u>-</u>

(08) -Capitaux propres :

Les capitaux propres se détaillent comme suit :

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2020</u>
Capital social	549 072 620	549 072 620	549 072 620
Autre capitaux	324	324	324
Réserve légale	8 907 615	7 835 052	7 835 052
Résultats Reportés	63 000	109 939	109 939
<u>Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice</u>	<u>558 043 559</u>	<u>557 017 935</u>	<u>557 017 935</u>
Résultat de l'exercice	21 260 669	22 120 710	21 341 311
<u>Total des capitaux propres avant affectation</u>	<u>579 304 228</u>	<u>579 138 645</u>	<u>578 359 246</u>

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
Solde au 31 Décembre 2020	549 072 620	324	7 835 052	109 939	21 341 311	578 359 246
Affectation résultat PV AGO du 25/06/2021			1 072 563	20 268 748	(21 341 311)	-
Dividendes				(20 315 687)		(20 315 687)
Bénéfice net au 30/06/2021					21 260 669	21 260 669
Solde au 30 Juin 2021	549 072 620	324	8 907 615	63 000	21 260 669	579 304 228

Résultat de la période par action

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2020</u>
Résultat de la période	21 260 669	22 120 710	21 341 311
Nombre d'actions	54 907 262	54 907 262	54 907 262
<u>Résultat par action</u>	<u>0,387</u>	<u>0,403</u>	<u>0,389</u>

(09) -Fournisseurs et compte rattachés :

Cette rubrique présente un solde de 37 022 dinars au 30 Juin 2021 et se détaille comme suit :

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2020</u>
Fournisseurs d'exploitation	37 022	53 965	17 733
<u>TOTAL</u>	<u>37 022</u>	<u>53 965</u>	<u>17 733</u>

10)-Autres passifs courants :

Cette rubrique présente un solde de 21 613 757 dinars au 30 Juin 2021 contre un solde de 19 228 159 dinars à la même date de l'exercice précédent et se détaille comme suit :

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2020</u>
CNSS	295 325	182 066	130 989
Etat-Retenu à la source sur salaires	37 156	22 295	37 330
Etat-impôt sur les sociétés	69 620	53 655	144 235
Etat- contribution sociale de solidarité	4 641	2 838	5 669
TVA collectée	76 103	12 715	363 922
Etat- autres impôts à payer	7 256	12 261	12 289
Charges à payer	723 621	604 256	760 104
Actionnaires dividendes à payer	20 315 687	18 284 118	-
Produits constatés d'avance	2 613	-	-
Créditeurs divers	81 735	53 955	68 024
<u>TOTAL</u>	<u>21 613 757</u>	<u>19 228 159</u>	<u>1 522 561</u>

VI. Notes relatives aux rubriques de l'état de résultat :**(11)-Dividendes :**

Les dividendes s'élèvent au 30 Juin 2021 à 20 942 799 dinars contre 22 354 097 dinars au 30 Juin de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2020</u>
STIAL	19 558 680	13 709 355	13 709 355
CLC	-	6 170 451	6 170 451
SBC	-	1 216 001	1 216 001
DP	1 384 119	1 258 290	1 258 290
<u>TOTAL</u>	<u>20 942 799</u>	<u>22 354 097</u>	<u>22 354 097</u>

(12)-Management fees :

Les management fees s'élèvent au 30 Juin 2021 à 2 250 917 dinars contre 1 250 403 dinars au 30 juin de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2020</u>
Etudes et prestations CLC	375 153	309 578	600 000
Etudes et prestations CLN	550 224	257 009	794 158
Etudes et prestations CLSB	550 224	533 148	582 849
Etudes et prestations SBC	350 143	111 814	477 499
Etudes et prestations DP	75 031	38 854	121 504
Etudes et prestations SDEM	350 143	-	421 505
<u>TOTAL</u>	<u>2 250 917</u>	<u>1 250 403</u>	<u>2 997 515</u>

(13)-Achats services et prestations :

Les achats de prestations et services s'élèvent au 30 Juin 2021 à 54 323 dinars contre 92 744 dinars au 30 Juin de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2020</u>
Rémunération d'intermédiaire	84 702	83 050	189 389
Achats divers	7 825	54 631	70 979
Transfert de charges- Achats	(38 204)	(44 937)	(81 236)
<u>TOTAL</u>	<u>54 323</u>	<u>92 744</u>	<u>179 132</u>

(14)-Charges de personnel :

Les charges de personnel s'élèvent au 30 Juin 2021 à 1 687 428 dinars, contre 999 859 dinars, au 30 Juin de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2020</u>
Salaires	948 256	644 258	1 560 919
Charges connexes aux salaires	72 785	29 174	100 972
Autres charges de personnel	461 994	188 248	333 603
Autres charges sociales	204 393	138 179	407 869
<u>TOTAL</u>	<u>1 687 428</u>	<u>999 859</u>	<u>2 403 363</u>

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

Le solde de cette rubrique s'élève au 30 Juin 2021 à 158 815 dinars contre un solde de 573 544 dinars au 30 juin de l'exercice précédent et ce détaillent comme suit :

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2020</u>
Dotations aux amortissements	55 047	23 544	62 310
Provisions pour risques et charges	103 768	50 000	100 000
Provisions pour dépréciation des titres de participation	-	500 000	1 500 000
<u>TOTAL</u>	<u>158 815</u>	<u>573 544</u>	<u>1 662 310</u>

(16)-Autres charges d'exploitation :

Les autres charges d'exploitation s'élèvent à 230 088 dinars au 30 Juin 2021, contre 152 004 dinars au 30 juin de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2020</u>
Commissions	592	493	850
Rémunération intermédiaires	50 000	50 000	100 000
Frais postaux	4 140	847	4 176
Publicité	7 608	9 267	17 666
Location	29 576	29 130	66 474
Réceptions	15 322	30 633	42 845
Entretiens et réparations	9 671	8 867	-
Redevance usage logiciels	256 366	126 728	168 748
Jetons de présence	50 000	37 500	75 000
TFP	8 853	9 896	31 437
FOPROLOS	9 427	7 948	18 718
TCL-TIB	5 357	2 976	7 134
Droits d'enregistrement et de timbres	900	7 481	9 957
Charges diverses ordinaires	97 770	58 858	103 220
Primes d'assurance	6 185	2 214	7 207
Taxes sur véhicules	1 940	960	1 167
Voyages et déplacements	11 929	125	4 320
Transfert de charges	(335 548)	(231 918)	(338 242)
<u>TOTAL</u>	<u>230 088</u>	<u>152 004</u>	<u>320 676</u>

(17)-Produits de placements :

Les produits de placement s'élèvent au 30 Juin 2021 à 298 793 dinars contre 390 162 dinars au 30 Juin de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/12/2020</u>
Intérêts/ placements financiers	276 839	385 227	667 897
Intérêts créditeurs	21 953	4 936	37 287
<u>TOTAL</u>	<u>298 793</u>	<u>390 162</u>	<u>705 184</u>

VII. Notes sur les rubriques de l'état des flux de trésorerie

(18)-Variation du besoin en fonds de roulement :

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>Variation</u>
Clients et comptes rattachés	-	2 125 304	2 125 304
Autres actifs courants	31 390 543	9 572 847	(21 817 696)
Fournisseurs et comptes rattachés	37 022	17 733	19 289
Autres passifs courants (après déduction des dividendes à payer)	1 298 071	1 522 562	(224 491)

VIII. Autres notes :

(19) – 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 courant 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 2021, s'élèvent, en hors taxes, à 350 143 dinars.
Les charges refacturées constatées à ce titre à la date du 30 juin 2021, s'élèvent, en hors taxes, à 17 116 dinars.

Le conseil d'administration a autorisé votre société à consentir à la « Centrale Laitière du Cap-Bon » deux placements inter société, détaillés comme suit :

- Un placement de 5 000 000 dinars souscrit le 15 Décembre 2020 et échéant le 15 Mars 2021 rémunéré à 6,13% l'an.

Le produit constaté, à ce titre, au 30 juin 2021, s'élève à 153 250 dinars.

- Un placement de 2 000 000 dinars souscrit le 02 Mars 2021 et échéant le 31 Décembre 2021 rémunéré à 6,23% l'an.

Le produit constaté, à ce titre au 30 juin 2021 s'élève à 41 533 dinars.

Le conseil d'administration a autorisé la société à consentir à la « Centrale Laitière de Sidi-Bouزيد » un placement inter société, dinars souscrit le 29 Septembre 2020 et échéant le 18 Février 2021 rémunéré à 6,79% l'an..

Le produit constaté, à ce titre, au 30 juin 2021, s'élève à 36 968 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^{er} 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 2021 s'élève à 19 976 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 60 530 dinars répartis comme suit :

- 12 713 dinars pour « la Centrale Laitière du Cap-Bon » ;
- 11 792 dinars pour « la Centrale Laitière de Sidi Bouzid » ;
- 8 498 dinars pour « la Centrale Laitière du Nord » ;
- 2 709 dinars pour « la société des boissons du Cap-Bon » ;
- 22 550 dinars pour « la Compagnie Fromagère » ;
- 2 046 dinars pour « la Société Délice des Eaux Minérales » ;
- 222 dinars pour « la DELTA PLASTIC » et

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 2021, s'élèvent, en hors taxes, à 1 475 601 dinars répartis comme suit :

- 375 153 dinars pour « la Centrale Laitière du Cap-Bon » ;
- 550 224 dinars pour « la Centrale Laitière du Nord » ; et
- 550 224 dinars pour « la Centrale Laitière de Sidi Bouzid ».

Les charges refacturées constatées à ce titre à la date du 30 Juin 2021, s'élèvent, en hors taxes, à 244 173 dinars répartis comme suit :

- 99 999 dinars pour « la Centrale Laitière du Cap-Bon » ;
- 55 172 dinars pour « la Centrale Laitière du Nord » ; et
- 89 002 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^{er} août 2013.

Les revenus constatés à la date du 30 juin 2021, s'élèvent, en hors taxes, à 425 174 dinars répartis comme suit :

- 350 143 dinars pour « la société des boissons du Cap-Bon » ;

- 75 031 dinars pour la « DELTA PLASTIC ».

Les charges refacturées constatées à ce titre à la date du 30 Juin 2021, s'élèvent, en hors taxes, à 51 933 dinars répartis comme suit :

- 44 939 dinars pour « la Société des Boissons du Cap-Bon » ; et
- 6 994 dinars pour la société « DELTA PLASTIC ».

L'AGO de la « STIAL » tenue le 24 juin 2021 a décidé de distribuer des dividendes pour 45 475 000 dinars. Le droit aux dividendes de Délice Holding s'élève à 19 558 680 dinars.

L'AGO de la DELTA PLASTIC tenue le 29 mars 2021 a décidé de distribuer des dividendes pour 1 384 240 dinars. Le droit aux dividendes de Délice Holding s'élève à 1 384 119 dinars.

(20) – Engagements hors bilan :

- Engagements financiers :

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

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

- Engagement donné à l'AMEN BANK

En vertu d'un pacte signé au cours de l'exercice 2017, la société « DELICE HOLDING » s'est convenue 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.

(21) – 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.

(22) – Note sur l'impact COVID-19

- L'hypothèse du maintien de la continuité d'exploitation n'est pas remise en cause lors de la préparation et la présentation des états financiers arrêtés au 30/06/2021 ;
- Les montants présentés dans les états financiers précédents n'ont pas subi de changements significatifs liés à la pandémie COVID 19 ;
- La situation financière et la performance du groupe n'ont pas subi de variations significatives liées à la pandémie COVID 19. Toutefois, des dépenses supplémentaires ont été engagées pour faire face à la pandémie. Ces dépenses concernent notamment des locations de bus pour le transport, l'achat de gels hydro-alcooliques, de masques, de produits désinfectants et des équipements de protection.
- En l'absence de répercussions sur ses activités, le groupe n'a pas bénéficié des mesures de soutien gouvernementales ;
- L'absence d'évènements significatifs postérieurs à la date de clôture et qui n'ont pas été inclus dans les états financiers.
- Soucieux d'agir en tant qu'entreprise citoyenne, et dans le cadre de sa responsabilité sociétale, le groupe a contribué à l'effort national de lutte contre la propagation de l'épidémie en apportant des aides aux hôpitaux.

En ce qui concerne la situation individuelle la société Délice Holding, et vu l'activité de cette dernière (Gestion des participations et assistance aux sociétés du groupe), la Direction estime que l'impact financier sera fonction du comportement des différentes filiales face à cette pandémie.

**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES
ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2021**

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 2021. Ces états financiers font apparaître un total bilan de 601 258 775 dinars et un bénéfice net de la période de 21 260 669 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 2021, 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 19 Août 2021 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

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 2021, 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.

Paragraphe d'observation

Nous attirons votre attention sur la note 22 « Note sur l'impact COVID-19 » des états financiers semestriels qui exposent les impacts de la pandémie COVID-19 sur la société « Délice Holding SA » et ses états financiers intermédiaires au 30 Juin 2021.

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

Tunis, le 20 Août 2021

Les

Commissaires aux Comptes

Cabinet M.S.Louzir

FINOR

Membre de Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Mohamed LOUZIR

Karim DEROUICHE