

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

DELICE HOLDING SA

Siège social : Immeuble le Drôme, rue Lac Léman, les Berges du Lac -1053 – Tunis

La société DELICE HOLDING publie, ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 Juin 2020 accompagnés du rapport d'examen limité des commissaires aux comptes : Mr Mohamed LOUZIR & Mr Karim DEROUCHE.

ÉTATS FINANCIERS AU 30 Juin 2020
BILAN
(Montants exprimés en dinars)

ACTIFS	Note	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Note	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
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)	(33 261)	(35 218)	Réserves et primes liées au capital		324	324	324
	1	-	1 957	-	Réserves légale		7 835 052	6 866 944	6 866 944
					Résultats Reportés		109 939	311 939	311 939
Immobilisations corporelles		232 485	129 044	214 324					
Moins : amortissements		(106 020)	(64 852)	(82 476)					
	2	126 466	64 192	131 848	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT		557 017 935	556 251 827	556 251 827
Immobilisations financières		559 399 168	556 899 048	556 899 048	Résultat de l'exercice		22 120 710	18 659 289	19 050 226
Moins : Provisions		(500 000)	-	-					
	3	558 899 168	556 899 048	556 899 048	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	8	579 138 645	574 911 116	575 302 053
TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES		559 025 633	556 965 197	557 030 896	PASSIFS				
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		559 025 633	556 965 197	557 030 896	PASSIFS NON COURANTS				
					Provisions pour risques et charges		150 000	-	100 000
Clients et comptes rattachés		864 929	-	1 321 180	TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		150 000	-	100 000
Moins : Provisions		-	-	-	PASSIFS COURANTS				
	4	864 929	-	1 321 180	Fournisseurs et Comptes rattachés	9	53 965	31 231	9 755
Autres Actifs courants	5	29 297 498	27 360 209	8 690 483	Autres passifs courants	10	19 228 159	22 533 987	1 076 591
Placements et autres actifs financiers	6	8 500 000	9 000 000	9 500 000	Concours bancaires et autres passifs financiers	7	208 534	-	55 926
Liquidités et équivalents de liquidités	7	1 091 242	4 150 928	1 766	TOTAL DES PASSIFS COURANTS		19 490 657	22 565 218	1 142 272
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		39 753 669	40 511 137	19 513 429	TOTAL DES PASSIFS		19 640 657	22 565 218	1 242 272
TOTAL DES ACTIFS		598 779 302	597 476 334	576 544 325	TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		598 779 302	597 476 334	576 544 325

ÉTATS FINANCIERS AU 30 Juin 2020

ETAT DE RESULTAT

(Montants exprimés en dinars)

	Note	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Produits d'exploitation				
Dividendes	11	22 354 097	22 223 363	22 223 363
Management fees	12	1 250 403	981 369	2 091 599
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION		23 604 500	23 204 732	24 314 962
CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats services et prestations	13	92 744	101 628	215 091
Charges de Personnel	14	999 859	727 399	1 554 222
Dotations/reprises aux amortissements et aux provisions	15	573 544	(1 023 481)	(903 901)
Autres Charges d'exploitation	16	152 004	176 555	315 352
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION		1 818 150	(17 899)	1 180 764
RESULTAT D'EXPLOITATION		21 786 349	23 222 631	23 134 198
Produits des placements	17	390 162	681 194	1 163 206
Autres pertes ordinaires		-	(5 242 000)	(5 242 000)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		22 176 511	18 661 825	19 055 404
Impôt sur les bénéfices		(53 655)	(2 336)	(4 978)
Contribution Sociale de Solidarité		(2 146)	(200)	(200)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		22 120 710	18 659 289	19 050 226

ÉTATS FINANCIERS AU 30 Juin 2020

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

(Montants exprimés en dinars)

	Note	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
Résultat net		22 120 710	18 659 289	19 050 226
Ajustements pour :				
* Amortissements et provisions		573 544	(1 023 481)	(903 901)
* Variation des :				
Créances	18	456 251	2 112 256	791 076
Autres actifs	18	(20 607 015)	(22 930 000)	(4 261 217)
Fournisseurs d'exploitation	18	44 210	(20 697)	(42 173)
Autres passifs courants	18	(132 550)	(950 918)	(496 336)
Réduction du capital de la SOCOGES	18	-	5 242 000	5 242 000
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		2 455 150	1 087 506	19 379 675
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles		(18 161)	(1 565)	(86 845)
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières		(2 500 120)	(5 250 000)	(5 250 000)
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement		(2 518 281)	(5 251 565)	(5 336 845)
Flux de trésorerie liés aux activités de Placement		1 000 000	9 500 000	9 000 000
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Dividendes et autres distributions			-	(23 111 977)
Flux de trésorerie provenant des activités de financement			-	(23 111 977)
Variation de trésorerie		936 868	4 135 941	(69 148)
Trésorerie au début de l'exercice	7	(54 160)	14 987	14 987
Trésorerie à la clôture de l'exercice	7	882 708	4 150 928	(54 160)

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
			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 2020.

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 30/06/2020 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 01/01/2020 et finit le 30/06/2020.

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 2020 comme suit :

<u>Désignation</u>	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Logiciel	35 218	35 218	35 218
Immobilisations incorporelles brutes	35 218	35 218	35 218
Amortissements cumulés	(35 218)	(33 261)	(35 218)
<u>Immobilisations incorporelles nettes</u>	-	1 957	-

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 2019	35 218	(35 218)	-
Acquisitions de la période	-	-	-
Cessions de la période	-	-	-
Amortissements de la période	-	-	-
<u>Soldes au 30 Juin 2020</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 2020 à 126466 dinars et se détaille comme suit :

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>	<u>31/12/2019</u>
Matériels de transport	196 690	116 690	196 690
Équipements de bureaux	3 687	3 687	3 687
matériels informatiques	32 109	8 667	13 948
Immobilisations corporelles brutes	232 485	129 044	214 324
Amortissements cumulés	(106 020)	(64 852)	(82 476)
<u>Immobilisations corporelles nettes</u>	<u>126 466</u>	<u>64 192</u>	<u>131 848</u>

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 2019	214 324	(82 476)	131 848
Acquisitions de la période	18 161	-	18 161
Cessions de la période	-	-	-
Amortissements de la période	-	(23 544)	(23 544)
<u>Soldes au 30 Juin 2020</u>	<u>232 485</u>	<u>(106 020)</u>	<u>126 466</u>

(03)-Immobilisations financières :

La valeur nette des immobilisations financières s'élève au 30 Juin 2020 à 558 899 168 dinars et se détaille comme suit :

	Nombre d'actions	Au 30 Juin 2020	Au 30 Juin 2019	Au 31 Décembre 2019	% 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	46 820	4 680 034	4 680 034	4 680 034	31,01%
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	-	-	-
Total valeurs brutes		559 399 168	556 899 048	556 899 048	-
Provision sur titres ZITOUNA TAMKEN		(500 000)	-	-	-
Total valeurs nettes		558 899 168	556 899 048	556 899 048	-

(04)-Client et comptes rattachés :

Cette rubrique présente au 30 Juin 2020 un solde de 864 929 et se détaille comme suit :

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>	<u>31/12/2019</u>
Clients locaux SBC	-	-	137 861
Clients locaux CLC	330 295	-	330 295
Clients locaux CLN	-	-	273 793
Clients locaux CLSB	534 634	-	534 634
Clients locaux DP	-	-	44 597
<u>TOTAL</u>	<u>864 929</u>	<u>-</u>	<u>1 321 180</u>

(05)-Autres actifs courants :

Cette rubrique présente au 30 Juin 2020 un solde de 29297 498dinars et se détaille comme suit :

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>	<u>31/12/2019</u>
Etat, retenue à la source	88 075	108 380	156 967
TVA déductible	52 253	63 123	25 309
Débiteurs divers - Société de Groupe	370 359	8 683	437810
Autres débiteurs divers	3 319	-	3 683
Produit à recevoir	1 563 712	1 150 852	256 310
Acomptes provisionnels	1 493	29 922	89 766
Etat, report d'IS	969 688	727 932	727 933
Etat report CSS	-	-	100
Charges constatées d'avance	56 397	38 686	11 243
Dividendes à recevoir	26 173 518	25 232 631	6 961 361
Prêt au personnel	18 682	-	20 000
<u>TOTAL</u>	<u>29 297 498</u>	<u>27 360 209</u>	<u>8 690 483</u>

(06)-Placements financiers :

Cette rubrique présente au 30 Juin 2020 un solde de 8 500 000 dinars et se détaille comme suit :

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>	<u>31/12/2019</u>
Certificat de dépôt-échéance du 04/07/2019	-	9 000 000	-
Compte à terme- échéance 08/04/2020	-	-	5 000 000
Compte à terme - échéance 01/07/2020	1 500 000	-	1 500 000
Compte à terme - échéance 04/07/2020	3 000 000	-	3 000 000
Prêt inter-groupe	4 000 000	-	-
<u>TOTAL</u>	<u>8 500 000</u>	<u>9 000 000</u>	<u>9 500 000</u>

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

Cette rubrique présente au 30 Juin 2020 un solde de 1 091242 dinars contre un solde de 4 150 928 dinars à la même date de l'exercice précédent et se présente comme suit :

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>	<u>31/12/2019</u>
Banques	1 089 392	4 150 915	331
Caisse	1 850	13	1 435
<u>TOTAL</u>	<u>1 091 242</u>	<u>4 150 928</u>	<u>1 766</u>

Les concours bancaires et autres passifs courants présentent au 30/06/2020 un solde de 208 534 dinars se détaille comme suit :

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>	<u>31/12/2019</u>
Banques	208 534	-	55 926
<u>TOTAL</u>	<u>208 534</u>	<u>-</u>	<u>55 926</u>

(08) -Capitaux propres :

Les capitaux propres se détaillent comme suit :

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>	<u>31/12/2019</u>
Capital social	549 072 620	549 072 620	549 072 620
Autre capitaux	324	324	324
Réserve légale	7 835 052	6 866 944	6 866 944
Résultats Reportés	109 939	311 939	311 939
<u>Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice</u>	<u>557 017 935</u>	<u>556 251 827</u>	<u>556 251 827</u>
Résultat de l'exercice	22 120 710	18 659 288	19 050 226
<u>Total des capitaux propres avant affectation</u>	<u>579 138 645</u>	<u>574 911 116</u>	<u>575 302 053</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
<u>Solde au 31 Décembre 2019</u>	549 072 620	324	6 866 944	311 939	19 050 226	575 302 053
Affectation résultat PV AGO du 25/06/2020			968 108	18 082 118	(19 050 226)	0
Dividendes				(18 284 118)		(18 284 118)
Bénéfice net au 30/06/2020					22 120 710	22 120 710
<u>Solde au 30 Juin 2020</u>	549 072 620	324	7 835 052	109 939	22 120 710	579 138 645

Résultat de la période par action

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>	<u>31/12/2019</u>
Résultat de la période	22 120 710	18 659 289	19 050 226
Nombre d'actions	54 907 262	54 907 262	54 907 262
<u>Résultat par action</u>	<u>0,403</u>	<u>0,340</u>	<u>0,347</u>

(09) -Fournisseurs et compte rattachés :

Cette rubrique présente un solde de 53 965dinars au 30 Juin 2020 et se détaille comme suit :

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>	<u>31/12/2019</u>
Fournisseurs d'exploitation	<u>53 965</u>	<u>31 231</u>	<u>9 755</u>
<u>TOTAL</u>	<u>53 965</u>	<u>31 231</u>	<u>9 755</u>

10)-Autres passifs courants :

Cette rubrique présente un solde de 19228 159 dinars au 30 Juin 2020 contre un solde de 22 533 987 dinars à la même date de l'exercice précédent et se détaille comme suit :

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>	<u>31/12/2019</u>
CNSS	182 066	177 330	75 906
Etat-Retenu à la source sur salaires	22 295	16 918	19 953
Etat-impôt sur les sociétés	53 655	2 336	4 978
Etat- contribution sociale de solidarité	2 838	560	-
TVA collectée	12 715	-	267 620
Etat- autres impôts à payer	12 261	7 600	8 181
Charges à payer	604 256	369 705	655 851
Actionnaires dividendes à payer	18 284 118	21 911 976	-
Produits constatés d'avance	-	10 525	-
Créditeurs divers	53 955	37 037	44 102
<u>TOTAL</u>	<u>19 228 159</u>	<u>22 533 987</u>	<u>1 076 591</u>

VI. Notes relatives aux rubriques de l'état de résultat :

(11)-Dividendes :

Les dividendes s'élèvent au 30 Juin 2020 à 22 354 097 dinars contre 22 223 363 dinars au 30 Juin de l'exercice précédent et se détaillent comme suit:

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>	<u>31/12/2019</u>
STIAL	13 709 355	15 263 082	15 263 082
CLC	6 170 451	5 318 341	5 318 341
SBC	1 216 001	1 047	1 047 112
DP	1 258 290	594 828	594 828
<u>TOTAL</u>	<u>22 354 097</u>	<u>22 223 363</u>	<u>22 223 363</u>

(12)-Management fees :

Les management fees s'élèvent au 30 Juin 2020 à 1 250 403 dinars contre 981 369 dinars au 30 juin de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>	<u>31/12/2019</u>
Etudes et prestations CLC	309 578	240 286	517 844
Etudes et prestations CLN	257 009	199 833	429 909
Etudes et prestations CLSB	533 148	442 547	891 819
Etudes et prestations SBC	111 814	71 187	187 036
Etudes et prestations DP	38 854	27 516	64 992
<u>TOTAL</u>	<u>1 250 403</u>	<u>981 369</u>	<u>2 091 599</u>

(13)-Achats services et prestations :

Les achats de prestations et services s'élèvent au 30 Juin 2020 à 92 744 dinars contre 101 628 dinars au 30 Juin de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>	<u>31/12/2019</u>
Rémunération d'intermédiaire	83 050	134 932	256 815
Achats divers	54 631	16 954	50 375
Transfert de charges- Achats	(44 937)	(50 257)	(92 099)
<u>TOTAL</u>	<u>92 744</u>	<u>101 628</u>	<u>215 091</u>

(14)-Charges de personnel :

Les charges de personnel s'élèvent au 30 Juin 2020 à 999 859 dinars, contre 727 399 dinars, au 30 Juin de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>	<u>31/12/2019</u>
Salaires	644 258	493 162	1 191 296
Charges connexes aux salaires	29 174	(9 170)	32 535
Autres charges de personnel	188 248	144 345	62 235
Autres charges sociales	138 179	99 063	268 157
<u>TOTAL</u>	<u>999 859</u>	<u>727 399</u>	<u>1 554 222</u>

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

Le solde de cette rubrique s'élève au 30 Juin 2020 à 573 544 dinars contre un solde négatif de

1 023 481 dinars au 30 juin de l'exercice précédent et ce détaillent comme suit :

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>	<u>31/12/2019</u>
Dotations aux amortissements	23 544	18 519	38 099
Provisions pour risques et charges	50 000	-	100 000
Provisions pour titres de participation	500 000	-	-
Reprises de provisions sur titres de participation	-	(1 042 000)	(1 042 000)
<u>TOTAL</u>	<u>573 544</u>	<u>(1 023 481)</u>	<u>(903 901)</u>

(16)-Autres charges d'exploitation :

Les autres charges d'exploitation s'élèvent à 152 004 dinars au 30 Juin 2020, contre 176 555 dinars au 30 juin de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>	<u>31/12/2019</u>
Commissions	493	579	1 186
Rémunération intermédiaires	50 000	50 000	100 000
Frais postaux	847	657	3 665
Publicité	9 267	24 670	33 859
Location	29 130	29 828	57 583
Réceptions	30 633	8 829	28 197
Entretiens et réparations	8 867	10 101	-
Redevance usage logiciels	126 728	5 925	30 449
Jetons de présence	37 500	42 500	85 000
TFP	9 896	3 111	18 861
FOPROLOS	7 948	4 556	12 431
TCL-TIB	2 976	2 336	4 978
Droits d'enregistrement et de timbres	7 481	348	3 698
Charges diverses ordinaires	58 858	71 875	95 392
Primes d'assurance	2 214	2180	2 180
Taxes sur véhicules	960	480	480
Voyages et déplacements	125	6 553	209 549
Transfert de charges	(231 918)	(87 973)	(372 156)
<u>TOTAL</u>	<u>152 004</u>	<u>176 555</u>	<u>315 352</u>

(17)-Produits de placements :

Les produits de placement s'élèvent au 30 Juin 2020 à 390162 dinars contre 681 194 dinars au 30 Juin de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>	<u>31/12/2019</u>
Intérêts/ Certificats de dépôt et billets de trésorerie	385 227	640 006	1 097 994
Intérêts créditeurs	4 936	41 188	65 212
<u>TOTAL</u>	<u>390 162</u>	<u>681 194</u>	<u>1 163 206</u>

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

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

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>Variation</u>
Clients et comptes rattachés	864 929	1 321 180	456 251
Autres actifs courants	29 297 498	8 690 483	(20 607 015)
Fournisseurs et comptes rattachés	53 965	9 755	44 210
Autres passifs courants (après déduction des dividendes à payer)	944 041	1 076 591	(132 550)

VIII. Autres notes :

(19) – Parties liées :

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 en fonction des services rendus en application d'un taux horaire.

Lesdites conventions sont entrées en vigueur à compter du 1^{er} août 2013.

Les revenus constatés à ce titre à la date du 30 Juin 2020, s'élèvent, en hors taxes à 150 668 dinars répartis comme suit :

- 111 814 dinars pour « la Société des Boissons du Cap-Bon » ; et
- 38 854 dinars pour la société « DELTA PLASTIC ».

Les charges refacturées constatées à ce titre à la date du 30 Juin 2020, s'élèvent, en hors taxes, à 35 612 dinars répartis comme suit :

- 31 093 dinars pour « la Société des Boissons du Cap-Bon » ; et
- 4 519 dinars pour la société « DELTA PLASTIC ».

Au même titre, 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 Délice Holding s'engage à assurer des prestations de services qui couvrent les fonctions managériales de ces sociétés moyennant une rémunération calculée 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 2020, s'élèvent, en hors taxes, à 1 099 735 dinars répartis comme suit :

- 309 578 dinars pour « la Centrale Laitière du Cap-Bon » ;
- 257 009 dinars pour « la Centrale Laitière du Nord » ; et
- 533 148 dinars pour « la Centrale Laitière de Sidi Bouzid »

Les charges refacturées constatées à ce titre à la date du 30 Juin 2020, s'élèvent, en hors taxes, à 223 011 dinars répartis comme suit :

- 96 365 dinars pour « la Centrale Laitière du Cap-Bon » ;
- 50 981 dinars pour « la Centrale Laitière du Nord » ; et
- 75 665 dinars pour « la Centrale Laitière de Sidi Bouzid »

L'AGO de la « STIAL » tenue le 26 juin 2020 a décidé de distribuer des dividendes pour 31 875 000 dinars. Le droit aux dividendes de Délice Holding s'élève à 13 709355 dinars.

L'AGO de la Centrale Laitière du Cap-Bon tenue le 29 avril 2020 a décidé de distribuer des dividendes pour 7 560 000 dinars. Le droit aux dividendes de Délice Holding s'élève à 6 170451 dinars.

L'AGO de la DELTA PLASTIC tenue le 18 mars 2020 a décidé de distribuer des dividendes pour 1 258 400 dinars. Le droit aux dividendes de Délice Holding s'élève à 1 258 290 dinars.

L'AGO de la Société Boisson du Cap Bon tenue le 29 avril 2020 a décidé de distribuer des dividendes pour 2 052 000 dinars. Le droit aux dividendes de Délice Holding s'élève à 1 216 001 dinars.

(20) – Engagements hors bilan :

- Engagements financiers :

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

Type d'engagements	Valeur totale	Tiers	Provisions
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

La Direction Générale du groupe confirme :

- 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 30/06/2020 ;
- Les montants présentés dans les états financiers annuels et semestriels 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 primes exceptionnelles accordées au personnel, 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 fin de la période intermédiaire et qui n'ont pas été inclus dans les états financiers intermédiaires.

- 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, courant le premier semestre 2020, des aides aux hôpitaux et des dons au fonds de lutte contre le Covid-19 pour un montant de 2 000 KDT.

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 2020**

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 Juin2020. Ces états financiers font apparaître un total bilan de 598779302 dinars et un bénéfice net de la période de 22120710dinars.

Nous avons effectué l'examen limité des états financiers ci-joints de la Société «Délice Holding SA», comprenant le bilan arrêté au 30Juin2020, 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 28 Août 2020 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 rendons 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 2020, 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 2020.

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

Tunis, le 31 Août 2020

Les Commissaires aux Comptes

Cabinet M.S.Louzir

Membre de Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Mohamed LOUZIR

FINOR

Karim DEROUICHE