

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

DELICE HOLDING SA

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

La société DELICE HOLDING publie, ci-dessous, ses états financiers consolidés arrêtés au 31 décembre 2021 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 02 Juin 2022. Ces états sont accompagnés du rapport des commissaires aux comptes : Mr Mohamed LOUZIR (Membre de DELOITTE TOUCHE TOHMASTU Limited) & Mr Karim DEROUCHE (FINOR).

Groupe DELICE
BILAN CONSOLIDE
(Exprimé en dinars tunisiens)

	Notes	31.12.2021	31.12.2020
Actifs			
Actifs non courants			
Immobilisations incorporelles		6 499 706	5 542 934
-Amortissements Immobilisations incorporelles		(5 266 185)	(4 918 016)
	(1)	1 233 521	624 918
Immobilisations corporelles		666 117 891	642 287 805
-Amortissements immobilisations corporelles		(362 296 575)	(321 216 779)
	(2)	303 821 316	321 071 026
Immobilisations financières		5 584 110	4 106 382
-Provisions pour dépréciation des immobilisations financières		(2 027 572)	(1 529 492)
	(3)	3 556 538	2 576 890
Autres actifs non courants	(4)	77 450	410 750
Actifs d'impôts différés	(5)	4 610 375	4 830 506
Total des actifs non courants		313 299 200	329 514 090
Actifs courants			
Stocks		140 848 268	156 232 823
- Provisions pour dépréciation des stocks		(14 020 326)	(11 889 091)
	(6)	126 827 942	144 343 732
Clients et comptes rattachés		42 570 921	35 619 603
-Provisions dépréciation des clients		(7 501 854)	(6 816 027)
	(7)	35 069 067	28 803 576
Autres actifs courants		154 107 169	106 579 096
-Provisions dépréciation des autres actifs courants		(2 473 424)	(2 365 645)
	(8)	151 633 745	104 213 451

Groupe DELICE
BILAN CONSOLIDE
(Exprimé en dinars tunisiens)

	Notes	31.12.2021	31.12.2020
Capitaux propres et passifs			
Capital social		549 072 620	549 072 620
Réserves de restructuration		(472 190 804)	(472 190 804)
Réserves consolidés		143 147 025	106 449 965
Total Capitaux propres consolidés avant résultat de l'exercice		220 028 841	183 331 781
Résultat de l'exercice		70 352 493	57 816 018
Total Capitaux propres consolidés		290 381 334	241 147 799
Intérêts des minoritaires		13 765 850	9 546 541
Total Capitaux propres consolidés et intérêts minoritaires	(11)	304 147 184	250 694 340
Passifs non courants			
Emprunts	(12)	128 812 489	146 424 752
Provisions pour risques et charges	(13)	27 934 475	24 102 763
Passifs d'impôts différés	(14)	6 227 650	3 956 445
Total des passifs non courants		162 974 614	174 483 960
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	(15)	144 756 817	129 182 531
Autres passifs courants	(16)	45 756 425	46 604 155

Groupe DELICE
 ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE
 (Exprimé en dinars tunisiens)

	Notes	2021	2020
Revenus	(17)	1 164 933 467	1 060 262 723 *
Autres produits d'exploitation	(18)	21 248 618	17 703 017 *
Total produits d'exploitation		1 186 182 085	1 077 965 740
Variation des stocks des produits finis et des encours		(10 496 965)	19 556 344
Achats consommés	(19)	(849 093 144)	(803 340 972)
Charges de personnel	(20)	(98 882 015)	(89 933 961)
Dotations aux amortissements et aux provisions	(21)	(58 002 228)	(52 649 276)
Autres charges d'exploitation	(22)	(86 443 206)	(69 375 170)
Total des charges d'exploitation		(1 102 917 558)	(995 743 035)
Résultat d'exploitation		83 264 527	82 222 705
Charges financières nettes	(23)	(9 835 686)	(18 515 249)
Produits financiers	(24)	2 985 233	2 925 430
Autres gains ordinaires	(25)	4 487 640	3 835 022
Autres pertes ordinaires	(26)	(1 086 704)	(262 706)
Résultat des activités ordinaires avant impôt		79 815 009	70 205 202
Impôts sur les bénéfices		(4 975 441)	(9 486 359)
Impôt différé		(2 491 336)	(1 951 273)
Contribution sociale de solidarité		(301 694)	(405 698)
Résultat des activités ordinaires après impôt		72 046 538	58 361 872

Groupe DELICE
 ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE
 (Exprimé en dinars tunisiens)

	Notes	2021	2020
Résultat net (Groupe)		70 352 493	57 816 018
<u>Ajustement pour :</u>			
* Part revenant aux intérêts minoritaires	(11)	1 652 081	417 611
* Amortissements, Provisions & Reprises de provisions	(21)	58 002 228	52 649 276
* Variation des :			
- Autres actifs et passifs non courants		-	1 691 366
- Stocks		15 384 555	(21 957 063)
- Créances clients		(6 951 319)	(4 843 569)
- Autres actifs		(47 528 073)	(4 429 868)
- Fournisseurs et autres dettes		11 889 599	(9 083 566)
- Autres passifs courants		(847 731)	4 463 042
- Autres éléments sans incidence sur la trésorerie		5 038 908	(760 985)
- Quote-part subvention d'investissement		1 982 745	-
Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation		108 975 488	75 962 262
Variation de trésorerie provenant de l'acquisition et des cessions des immobilisations corp. & incorporelles		(32 067 034)	(61 703 843)
Variation de trésorerie provenant des immobilisations financières		(1 477 728)	(395 742)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'investissement		(33 544 763)	(62 099 585)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de placement		(17 000 000)	9 525 399
Encaissements suite à l'émission d'actions		2 500 120	2 500 120
Dividendes et autres distributions		(20 315 687)	(18 284 118)

I. PRESENTATION DU GROUPE

Le Groupe DELICE est composé de onze sociétés : DELICE Holding, CLC, CLN, CLSB, SBC, CF, Delta Plastic, STIAL, SOCOGES, SDEM et GDI LISS ADIRAT.

La société « DELICE Holding » est une société anonyme de droit tunisien, constituée le 20 Mai 2014. Lors de la création de la société, le capital s'élevait à 10.000 dinars divisés en 100 actions de 10 dinars chacune. Conformément à la première résolution de l'Assemblée Générale Extraordinaire tenue le 07 Août 2013, les actionnaires ont décidé d'augmenter le capital social 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. L'assemblée générale extraordinaire tenue le 27 décembre 2013, a décidé d'augmenter le capital social 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.

La société Centrale Laitière du Cap-Bon « CLC » est une société anonyme créée en 1993, spécialisée dans la fabrication, le conditionnement et la commercialisation du lait et dérivés.


La société Centrale Laitière Du Nord « CLN » est une société anonyme spécialisée dans la transformation du lait et la production de ses dérivés ainsi que la commercialisation des produits laitiers et ses dérivés ainsi que tous produits agroalimentaires.


La Centrale Laitière de Sidi-Bouزيد « CLSB » est une société anonyme de droit tunisien. Elle a été créée le 13 Juin 2011 et a pour objet la fabrication, le conditionnement et la commercialisation du lait et dérivés, et la production et vente de tout produit agroalimentaire.

La société des boissons du Cap-Bon « SBC » est une société anonyme spécialisée dans la fabrication et la commercialisation de toute nature de boisson principalement le jus et les boissons gazeuses et non gazeuses.

La société Compagnie Fromagère « CF » est une société anonyme spécialisée dans la fabrication de produits de fromage.

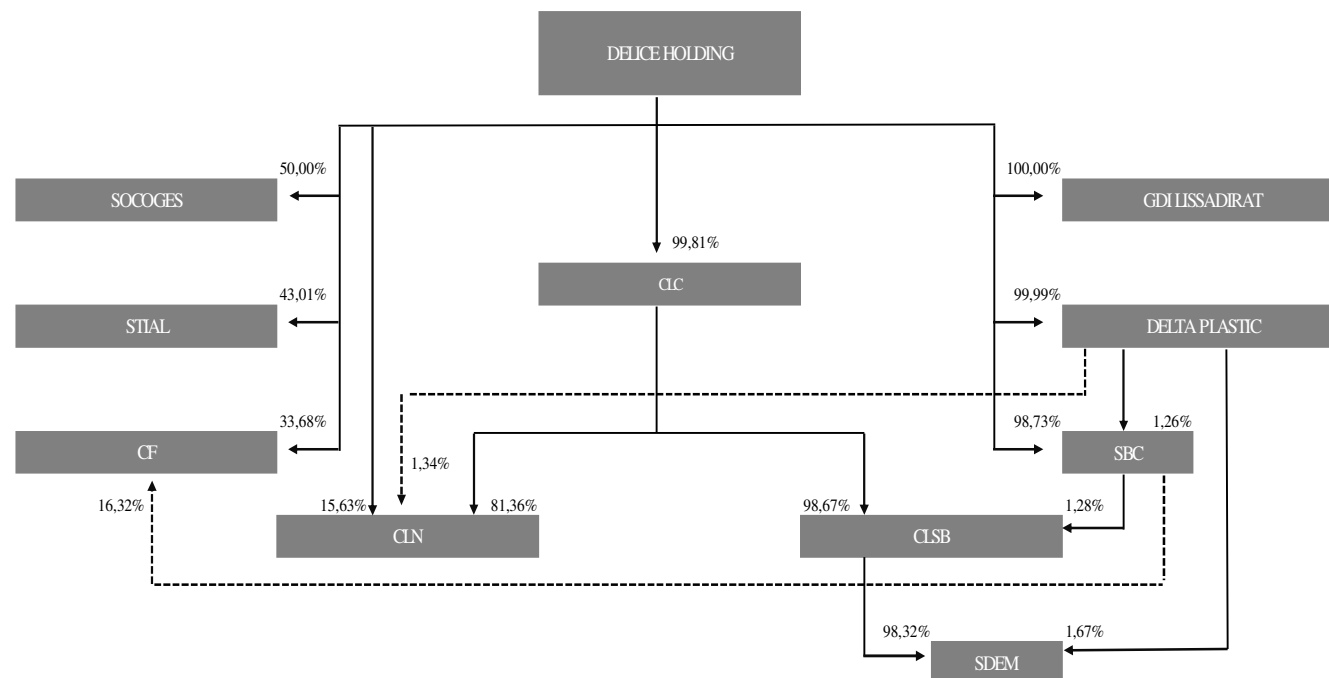
déchargement, à l'emballage, au montage, au contrôle de la qualité et au suivi de la clientèle. La SOCOGES assure la distribution des produits des sociétés du groupe.

 La Société Délice des Eaux Minérales S.A est une société anonyme de droit tunisien créée le 2 mai 2019 spécialisée dans la mise en bouteilles d'eau de source minérale.

 La Société Tunisienne GDI LISSADIRAT est une société SUARL créée en 2021 avec un capital de 150 000 TND spécialisée dans le commerce international.

II. Périmètre de consolidation au 31/12/2021

Le périmètre de consolidation du groupe DELICE Holding est présenté au niveau du schéma suivant :



III. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES DE CONSOLIDATION

A. Principes de consolidation

Les états financiers consolidés du groupe DELICE Holding sont préparés et présentés conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie tels que définis par la loi 96-112 et le décret 96-2459 du 30 décembre 1996.

Les états financiers consolidés regroupent les comptes de toutes les filiales dont le Groupe détient directement ou indirectement le contrôle exclusif. Les états financiers consolidés regroupent également toutes les coentreprises dont le groupe exerce un contrôle conjoint.

a. Contrôle exclusif

Le groupe possède le contrôle exclusif d'une filiale lorsqu'il est en mesure de diriger les politiques financières et opérationnelles de cette filiale afin de tirer avantages de ses activités.

Ce contrôle résulte :

- soit de la détention directe ou indirecte, par l'intermédiaire de filiales, de plus de la moitié des droits de vote de l'entreprise consolidée ;
- soit du pouvoir sur plus de la moitié des droits de vote en vertu d'un accord avec d'autres investisseurs ;
- soit des statuts ou d'un contrat ;
- soit du pouvoir de nommer ou de révoquer la majorité des membres du conseil d'administration ou de l'organe de direction équivalent ;
- soit du pouvoir de réunir la majorité des droits de vote dans les réunions du conseil d'administration ou de l'organe de direction équivalent.

Par ailleurs, le contrôle est présumé exister dès lors que le groupe détient directement ou indirectement 40% au moins des droits de vote dans une autre entreprise, et qu'aucun autre associé n'y détienne une fraction supérieure à la sienne.

Il est à noter que pour la détermination du périmètre de consolidation, le Groupe DELICE Holding a opté pour la prise en compte des contrats de rétrocession dans le calcul du pourcentage de contrôle et

b. Contrôle conjoint

Le contrôle conjoint tel que défini par la NCT 37 est le partage en vertu d'un accord contractuel du contrôle d'une activité économique.

B. Méthodes de consolidation

Toutes les sociétés sous contrôle exclusif du groupe sont consolidées selon la méthode d'intégration globale. Le contrôle exclusif provient notamment du fait que les dirigeants (Directeurs Généraux et membres du Conseil d'Administration) sont désignés par la société DELICE Holding et qu'aucun autre groupe ou société ne dispose d'un contrôle.

La société STIAL est détenue à concurrence de 50% par le partenaire stratégique étranger Compagnie Gervais Danone (CGD) et 43,01% par DELICE Holding.

Le pacte d'actionnaires de la société STIAL stipule que :

- Les principales décisions stratégiques et opérationnelles sont prises au niveau du conseil d'administration de la STIAL qui est composé de 4 administrateurs, dont 2 sont désignés par DELICE Holding et 2 désignés par le partenaire étranger. Les décisions ne peuvent être prises qu'en cas d'accord entre les deux actionnaires DELICE Holding et le Partenaire étranger.
- Le conseil délègue au directeur général à l'intérieur des lignes directrices la gestion quotidienne de la société dont la finalité est la réalisation des objectifs assignés.

La société SOCOGES est détenue à concurrence 50% par le partenaire stratégique étranger CGD, 50% par DELICE Holding.

La structure de capital des deux sociétés et le partage des décisions stratégiques financières et opérationnelles prouvent l'existence d'un contrôle conjoint sur les deux sociétés.

Les méthodes de consolidation appliquées pour chaque société du périmètre de consolidation sont les

suivantes :

a. L'intégration globale

L'intégration globale consiste à combiner ligne à ligne les états financiers individuels de la société mère DELICE Holding et de ses filiales en additionnant les éléments semblables d'actifs, de passifs, de capitaux propres, de produits et de charges. Afin que les états financiers consolidés présentent l'information financière du groupe comme celle d'une entreprise unique, les étapes ci-dessous sont alors suivies :

- ☐ homogénéisation des méthodes d'évaluation et de présentation des états financiers du Groupe ;
- ☐ cumul arithmétique des comptes individuels ;
- ☐ élimination des opérations intra-groupe et des résultats internes ;
- ☐ détermination de l'impact de la fiscalité différée sur les retraitements ayant une incidence sur le résultat et/ou les capitaux propres consolidés ;
- ☐ élimination des titres de participation du groupe dans chaque société consolidée et détermination des écarts d'acquisition positif et/ou négatif ;
- ☐ identification de la « Part du groupe » et des « intérêts minoritaires » dans l'actif net des sociétés consolidées.

b. L'intégration proportionnelle

L'application de la consolidation proportionnelle signifie que le bilan consolidé du Co-entrepreneur inclut sa quote-part des actifs contrôlés conjointement et sa quote-part des passifs dont il est conjointement responsable. L'état de résultat consolidé du Co-entrepreneur comprend sa quote-part des produits et charges de l'entité contrôlée conjointement.

c. Traitement de l'écart d'acquisition

Conformément à la norme comptable nationale (NCT 38) et internationale (IFRS 3)¹, le regroupement d'entreprises ayant abouti à la création de la société DELICE Holding est un regroupement d'entreprises sous contrôle commun qui est hors champ d'application de ces deux normes. De ce fait il n'est pas fait application de la méthode d'acquisition, par conséquent :

IV. Principales méthodes comptables d'évaluation et de présentation

Les états financiers consolidés sont libellés en dinars tunisiens et préparés en respectant notamment les hypothèses sous-jacentes et les conventions comptables, plus précisément :

- hypothèse de la continuité de l'exploitation ;
- hypothèse de la comptabilité d'engagement ;
- convention de la permanence des méthodes ;
- convention de la périodicité ;
- convention de prudence ;
- convention du coût historique et
- convention de l'unité monétaire.

A. Immobilisations corporelles et incorporelles

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

Les taux d'amortissement appliqués se présentent comme suit :

Désignation	Taux annuels
Constructions	5%
Matériel industriel	6,67%
Matériel de transport	20%
Agencements, aménagements et installations	10%
Matériel et outillages	10%
Mobiliers, matériels de bureaux	10%
Matériels informatiques	15%
Logiciels	33%

Les dotations sur les acquisitions de l'exercice sont calculées en respectant la règle du prorata temporis.

C. Stocks

Les stocks du groupe sont essentiellement composés de stocks de matières premières, stocks d'emballages, pièces de rechange, matières consommables, des encours et des produits finis.

Les stocks de produits finis sont valorisés selon la méthode du coût de production incluant :

- Le coût des consommations de matières premières et emballages ;
- Les coûts directement attribuables à la production (principalement consommations d'énergie, consommation de pièces de rechange et de consommables, les charges de personnel directes, les amortissements des immobilisations directement rattachés au cycle de production...);
- Une quote-part des coûts indirects de production ;

Les stocks de matières premières, d'emballages et de pièces de rechange sont valorisés au coût d'achat incluant le prix d'achat, les droits de douane à l'importation et les taxes non récupérables ainsi que les frais de transport, d'assurance et d'autres coûts directement liés à l'acquisition des éléments achetés.

D. Revenus

Les revenus résultent de la livraison de marchandises, de la prestation de services ou de la réalisation d'autres opérations qui s'inscrivent dans le cadre des activités principales ou centrales des sociétés du Groupe. Ils sont comptabilisés en net des remises et ristournes accordées aux clients.

E. Impôt différé

Les sociétés du Groupe DELICE Holding sont soumises à l'impôt sur les sociétés (IS) selon les règles et les taux en vigueur en Tunisie.

Il a été tenu compte d'un impôt différé pour les retraitements de consolidation ayant une incidence sur le résultat.

Un actif d'impôt différé est comptabilisé pour toutes les différences temporelles déductibles dans la mesure

F. Notes relatives aux rubriques du bilan :

Notes 1 : Immobilisations incorporelles :

Libellé	31/12/2021	31/12/2020
Logiciels	6 303 358	5 213 550
Concessions de marques et brevets	79 890	46 920
Immobilisations incorporelles en cours	116 459	282 465
Immobilisations incorporelles	6 499 706	5 542 935
Amortissements Logiciels	(5 219 266)	(4 871 097)
Amortissements Concessions de marques et brevets	(46 920)	(46 920)
Amortissements Immobilisations incorporelles	(5 266 185)	(4 918 017)
Immobilisations incorporelles nettes	1 233 521	624 918

Notes 2 : Immobilisations corporelles :

Libellé	31/12/2021	31/12/2020
Terrains	11 387 767	11 387 767
Constructions	86 048 561	82 016 771
Matériel industriel	372 505 237	357 536 245
Outillage industriel	11 748 724	10 168 054
Matériel de transport	57 286 019	53 719 716
Installations Techniques, agencements, aménagements	89 848 174	82 903 605
Equipements de bureau	3 351 784	3 246 056
Matériel informatique	11 681 730	10 829 692
Matériel d'emballage	4 015 488	3 713 813
Autres Equipements	2 203 095	2 152 662
Immobilisations en cours	16 041 314	24 613 424
Immobilisations corporelles	666 117 891	642 287 805
Amortissements Constructions	(31 473 362)	(27 585 884)
Amortissements Matériel industriel	(210 743 659)	(185 933 981)
Amortissements Outillage industriel	(7 547 851)	(6 606 615)

La valeur nette des immobilisations incorporelles et corporelles s'élève à 305 054 836 dinars au 31 décembre 2021 et se détaille comme suit :

Montants en KDT	VB Dec20	Entrées	Cession	reclassement s & retraitements	VB Décembre 21	AMORT 2020	Dotations 2021	Amortissement s/Cession/Repri se	Reprise & retraitements	Amortissements &Provisions Cumulés 21	VCN 2020	VCN 2021
Logiciels	5 213 550	111 315	-	978 493	6 303 358	4 871 096	331 369	-	16 800	5 219 266	342 453	1 084 092
Concessions de marques et brevets	46 920	32 970	-	-	79 890	46 920	16 763	-	(16 763)	46 920	-	32 970
Immobilisations incorporelles en cours	282 465	349 596	-	(515 602)	116 459	-	-	-	-	-	282 465	116 459
Total immobilisations incorporelles	5 542 935	493 881	-	462 891	6 499 706	4 918 016	348 132	-	38	5 266 185	624 918	1 233 521
Terrains	11 387 767	-	-	-	11 387 767	-	-	-	-	-	11 387 767	11 387 767
Constructions	82 016 771	1 555 676	-	2 476 114	86 048 561	27 585 884	3 887 478	1	-	31 473 362	54 430 887	54 575 198
Matériel industriel	357 536 244	7 414 765	(2 897 411)	10 451 636	372 505 237	185 933 981	27 669 799	2 860 119	-	210 743 659	171 602 265	161 761 578
Outils industriel	10 168 055	1 027 821	(74 577)	627 424	11 748 724	6 696 615	973 231	121 995	-	7 547 851	3 471 439	4 200 873
Matériel de transport	53 719 716	4 978 438	(3 201 737)	1 336 255	56 832 671	38 130 323	5 902 184	3 071 857	-	40 960 650	15 589 393	15 872 021
Agencements, aménagements et installations divers	82 903 605	5 090 586	(843)	1 854 826	89 848 174	45 766 968	6 670 335	83 321	-	52 353 982	37 136 637	37 494 192
Equipements de bureau	3 246 056	71 198	(6 972)	41 502	3 351 784	1 989 393	333 603	6 540	-	2 316 456	1 256 663	1 035 328
Matériel informatique	10 829 692	511 239	-	340 802	11 681 730	9 031 913	855 920	725	-	9 887 107	1 797 779	1 794 623
Matériel d'emballage	3 713 813	121 523	(260 239)	440 390	4 015 488	2 343 373	855 359	214 047	-	2 984 685	1 370 441	1 030 803
Autres Equipements	2 152 662	-	-	50 433	2 203 095	2 145 717	12 775	-	-	2 158 492	6 945	44 602
Immobilisation à statut juridique particulier	-	453 348	-	-	453 348	-	56 669	-	-	56 669	-	396 679
Immobilisations en cours	24 613 424	16 564 353	(6 675 291)	(18 461 174)	16 041 314	-	-	-	-	-	24 613 424	16 041 314
Provisions constituées	-	-	-	-	-	1 592 613	221 049	-	-	1 813 662	(1 592 613)	(1 813 662)
Total immobilisations corporelles	642 287 805	37 788 947	(13 117 069)	(841 792)	666 117 891	321 216 779	47 438 402	6 358 605	-	362 296 576	321 071 026	303 821 316
Total immobilisations incorporelles et corporelles	647 830 740	38 282 828	(13 117 069)	(378 901)	672 617 597	326 134 795	47 786 534	6 358 605	38	367 562 761	321 695 944	305 054 836

Note 3 : Immobilisations financières :

Les immobilisations financières présentent un solde net de 3 556 538 dinars au 31/12/2021 et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2021	31/12/2020
Titres de participation*	2 254 472	2 254 472
Dépôts et cautionnements	2 062 676	1 570 017
Emprunt National	1 000 000	-
Prêts au personnel	266 962	281 893
Immobilisations financières brutes	5 584 110	4 106 382
Provisions sur titres de participation	(2 000 000)	(1 500 000)
Provisions sur dépôts et cautionnements	(27 572)	(29 492)
Immobilisations financières nettes	3 556 538	2 576 890

(*) Les titres de participations se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2021	31/12/2020
Titres de participation Zitouna Tamkeen	2 000 000	2 000 000
Titres de participation SMADEA	173 770	173 770
Titres de participation BTS	43 602	43 602
Titres de participation Attijari SICAR	22 050	22 050
Titres de participation SODINO	15 000	15 000
Titres de participation UNITED	50	50
	2 254 472	2 254 472

Note 4 : Autres actifs non courants

Les autres actifs non courants présentent un solde net de 77 450 dinars au 31 décembre 2021 et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2021	31/12/2020
---------	------------	------------

Note 5 : Actifs d'impôts différés

Les actifs d'impôts différés présentent un solde de 4 610 375 dinars au 31 décembre 2021 et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2021	31/12/2020
Actifs d'impôts différés CLC	1 300 167	1 189 076
Actifs d'impôts différés CLN	359 249	130 276
Actifs d'impôts différés CF	1 021 134	1 482 410
Actifs d'impôts différés STIAL	1 005 531	859 988
Actifs d'impôts différés SBC	319 617	533 128
Actifs d'impôts différés SOCOGES	526 233	574 989
Actifs d'impôts différés Delta plastic	78 445	60 639
Total	4 610 375	4 830 506

Note 6 : Stocks

Les stocks présentent un solde net de 126 827 942 dinars au 31 décembre 2021 et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2021	31/12/2020
Produits finis	41 405 182	52 339 638
Produits en cours	882 546	556 603
Matières premières	31 178 620	31 866 950
Emballages	32 360 026	34 455 663
Pièces de rechanges	28 537 527	31 757 787
Matière consommable	2 600 137	2 971 011
Produits de nettoyage	512 763	392 369
Stocks divers	3 371 466	1 892 802
Total du stock brut	140 848 268	156 232 823
Provisions pour dépréciation des stocks	(14 020 326)	(11 889 091)
Total du stock net	126 827 942	144 343 732

Note 7 : Clients et comptes rattachés

Note 8 : Autres actifs courants

Les autres actifs courants présentent un solde net de 151 633 745 dinars au 31 décembre 2021 et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2021	31/12/2020
Produits et subventions à recevoir	106 591 732	60 780 727
Fournisseurs avances et acomptes	12 542 444	16 997 542
Etat impôts et taxes	24 581 862	23 294 276
Personnel avances et prêts	1 296 964	1 066 618
Charges constatées d'avance	232 722	865 869
Débiteurs divers	8 861 444	3 574 064
Total brut	154 107 169	106 579 096
-Provisions dépréciation des autres actifs courants	(2 473 424)	(2 365 645)
Total net	151 633 745	104 213 451

Note 9 : Placements et autres actifs financiers

Les placements s'élèvent à 17 632 453 dinars au 31 décembre 2021 et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2021	31/12/2020
Comptes à terme / Certificats de dépôt	17 000 000	-
Autres actifs financiers	632 453	696 270
Total	17 632 453	696 270

Note 10 : Liquidités et équivalents de liquidité

Les liquidités et équivalents de liquidités présentent un solde de 63 946 637 dinars au 31 décembre 2021 et se détaillent comme suit :

Les concours bancaires et autres passifs financiers présentent un solde de 50 774 004 dinars au 31 décembre 2021 et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2021	31/12/2020
Concours bancaires	4 758 837	9 648 188
Crédits financement cycle d'exploitation	3 000 000	31 838 869
Emprunts échéance à moins d'un an	12 627 105	18 124 809
Financement en devises	15 801 280	-
Intérêts courus	14 586 783	11 362 653
Total	50 774 004	70 974 519

Note 11 : Capitaux propres

TABLEAU DES MOUVEMENTS DES CAPITAUX PROPRES
Exercice clos le 31 Décembre 2021

	Capital social	Réserves de restructuration	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Total des capitaux propres (part du groupe)	Intérêts des minoritaires/ réserves	Intérêts des minoritaires/ résultat	Total des capitaux propres
Capitaux propres consolidés au 31 décembre 2019	549 072 620	(472 190 804)	80 884 039	46 529 346	204 295 201	10 218 188	(3 518 125)	210 995 264
Affectation résultat			46 529 346	(46 529 346)		(3 518 125)	3 518 125	-
Distribution des dividendes			(18 284 118)		(18 284 118)	(46 401)		(18 330 519)
Subvention d'investissement			(2 679 214)		(2 679 214)	(24 940)		(2 704 154)
Variation du pourcentage d'intérêt			(88)		(88)	88		-
Augmentation du capital						2 500 120		2 500 120
Résultat consolidé de l'exercice 2020				57 816 018	57 816 018		417 611	58 233 629
Capitaux propres consolidés au 31 décembre 2020	549 072 620	(472 190 804)	106 449 965	57 816 018	241 147 799	9 128 930	417 611	250 694 340
Affectation résultat			57 816 018	(57 816 018)		417 611	(417 611)	-
Distribution des dividendes			(20 315 688)		(20 315 688)	(121)		(20 315 809)
Subvention d'investissement			(806 015)		(806 015)	25 976		(780 040)
Variation du pourcentage d'intérêt			2 746		2 746	41 253		43 999
Augmentation du capital						2 500 120		2 500 120
Résultat consolidé de l'exercice 2021				70 352 493	70 352 493		1 652 081	72 004 574
Capitaux propres consolidés au 31 décembre 2021	549 072 620	(472 190 804)	143 147 025	70 352 493	290 381 334	12 113 769	1 652 081	304 147 184

Note 12 : Emprunts

Les emprunts présentent un solde de 128 812 489 dinars au 31 décembre 2021 et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2021	31/12/2020
Emprunts	128 812 489	146 424 752
Total	128 812 489	146 424 752

Note 13 : Provisions

Les provisions présentent un solde de 27 934 475 dinars au 31 décembre 2021 et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2021	31/12/2020
Provision pour risques et charges	17 177 553	14 902 687
Provisions pour indemnité de départ à la retraite	10 756 922	9 200 076
Total	27 934 475	24 102 763

Note 14 : Passifs d'impôts différés

Les passifs d'impôts différés présentent un solde de 6 227 650 dinars au 31 décembre 2021 et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2021	31/12/2020
CLC-Passif d'impôt différé	4 591 082	3 161 140
CLN-Passif d'impôt différé	1 636 568	795 305
Total	6 227 650	3 956 445

Note 15 : Fournisseurs et comptes rattachés

Les fournisseurs et comptes rattachés présentent un solde de 144 765 817 dinars au 31 décembre 2021 et se détaillent comme suit :

Note 16 : Autres passifs courants

Les autres passifs courants présentent un solde de 45 756 424 dinars au 31 décembre 2021 et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2021	31/12/2020
Charges à payer	17 950 239	13 899 587
Clients avances et acomptes	1 639 442	3 938 185
Comptes de personnel	7 714 746	7 385 122
Cotisations sociales	3 327 271	3 725 976
Etat impôts/taxes	7 836 240	11 814 574
Actionnaires, dividendes à payer	890 740	1 068 092
Créditeurs divers	6 397 747	4 772 619
Total	45 756 424	46 604 155

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

Note 17 : Revenus

Les revenus s'élèvent à 1 164 933 467 dinars en 2021 et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2021	31/12/2020
Ventes locales	995 056 339	887 087 675 *
Ventes à l'export	40 881 000	32 629 456
Ristournes et rabais	(9 099 857)	(6 104 908)
Subventions d'exploitation	138 095 985	146 650 499
Total	1 164 933 467	1 060 262 723

* : montants retraités pour les besoins de la comparabilité

Note 18 : Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation s'élèvent à 21 248 619 dinars en 2021 et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2021	31/12/2020
Subventions stockage de lait	12 838 030	10 604 124
Autres produits d'exploitation	6 427 844	5 486 589 *
Quote part subvention d'investissement	1 982 745	1 612 304
Total	21 248 619	17 703 017

* : montants retraités pour les besoins de la comparabilité

Note 19 : Achats consommés

Les achats consommés s'élèvent à 849 093 144 dinars en 2021 et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2021	31/12/2020
Achats matières premières	550 902 731	570 576 743
Achats matières consommables et emballages	174 549 375	177 683 264
Variation des stocks	96 635 079	27 822 779
Achats non stockés de matières, fournitures et consommables	26 158 210	24 933 706
Achat de prestation de services	2 831 042	3 421 984
Achats de marchandises consommées	37 086	29 194
Rabais et ristournes sur achats	(2 020 379)	(1 126 698)
Total	849 093 144	803 340 972

Note 21 : Dotations aux amortissements et aux provisions

Les dotations aux amortissements et aux provisions s'élèvent à 58 002 228 dinars en 2021 et se détaillent comme suit :

Libellé	2021	2020
Dotations aux amortissements et provisions des immobilisations	47 786 534	43 196 679
Dotations (nettes) aux provisions pour risques et charges	5 248 596	4 184 739
Dotations (nettes) aux provisions /des titres de participations	498 080	1 500 000
Dotations (nettes) aux provisions pour dépréciation du stock	2 131 235	260 827
Dotations (nettes) aux provisions pour dépréciations des créances / autres actifs	2 004 483	2 863 664
Dotations (nettes) aux résorptions des frais préliminaires	333 300	643 367
Total	58 002 228	52 649 276

Note 22 : Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation s'élèvent à 86 443 206 dinars en 2021 et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2021	31/12/2020
Publicité	19 841 069	16 968 788
Honoraires & rémunération d'intermédiaire	7 269 384	6 662 182
Entretien & réparation	13 061 422	9 068 190
Locations	8 206 789	9 442 861
Charges d'assurance	2 363 902	2 690 290
Redevances	3 093 885	2 752 357
Services extérieurs	192 692	171 769
Transport de biens	19 083 114	8 620 966
Voyages et déplacements	1 216 139	1 071 576
Services bancaires	368 827	636 886
Frais de télécommunications	578 070	558 680
Sous-traitance	453 991	663 091

Note 23 : Charges financières nettes

Les charges financières nettes s'élèvent à 9 835 686 dinars en 2021 et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2021	31/12/2020
Charges d'intérêts	9 501 947	16 035 452
Pertes/gains de changes	333 740	2 479 797
Total	9 835 686	18 515 249

Note 24 : Produits financiers

Les produits financiers s'élèvent à 2 985 233 dinars en 2021 et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2021	31/12/2020
Produits des placements et des comptes courants	2 985 233	2 925 430
Total	2 985 233	2 925 430

Note 25 : Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires s'élèvent à 4 487 640 dinars en 2021 et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2021	31/12/2020
Produits sur cession d'immobilisations	547 374	426 679
Autres gains ordinaires	3 940 266	3 408 343
Total	4 487 640	3 835 022

Note 26 : Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires s'élèvent à 1 086 704 dinars en 2021 et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2021	31/12/2020
---------	------------	------------

H. Notes relatives aux rubriques de l'état des flux de trésorerie :

Note 27 : Trésorerie nette

	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
<u>Liquidités, équivalents de liquidités (A)</u>		
Banques	48 674 788	53 114 607
Valeurs à l'encaissement	15 253 286	11 236 196
Caisses	18 563	17 583
Total (A)	63 946 637	64 368 386
<u>Concours bancaires et autres passifs financiers (B)</u>		
Concours bancaires	4 758 837	9 648 188
Total (B)	4 758 837	9 648 188
Trésorerie nette (A-B)	59 187 800	54 720 198

I. Autres notes :

Note 28 : Détermination du résultat par action :

	2021	2020
Résultat net consolidé (A)	70 352 493	57 816 018
Nombre des actions en début de période	54 907 262	54 907 262
Nombre des actions en fin de période	54 907 262	54 907 262

Note 29 : Engagements hors bilan :

Les engagements hors bilan donnés se présentent au 31 décembre 2021 comme suit :

Libellé	Société	Montant
Crédits documentaires	CLN	493 320 €
Engagement par Signature	CLSB	126 000 DT
Engagements donnés à la douane	SOCOGES	67 501 DT
Admission temporaire	STIAL	1 045 060 DT
Cautions provisoires	STIAL	5 000 DT
Autres cautions	STIAL	2 693 905 DT
Aval effet sur l'étranger	STIAL	1 942 000 DT

Par ailleurs les sociétés du groupe ont donné des nantissements sur Titres Fonciers, sur Fonds de Commerce et Matériel qui se détaillent comme suit :

- Pour l'obtention de certains crédits auprès des établissements financiers, la Compagnie Fromagère a accordé des garanties se détaillant comme suit :

Désignation	Montant en DT
Nantissement du fonds de commerce et matériel au profit Attijari BANK	4 000 000
Nantissement du fonds de commerce et matériel au profit Attijari BANK	4 000 000
Nantissement de fonds de commerce et matériel au profit de l'Amen Bank	6 000 000
TOTAL	14 000 000

- La SBC a obtenu deux emprunts auprès d'ATTIJARI BANK pour 7.000.000 DT et 6.000.000 DT rémunérés au taux de TMM + 1%. En garantie des emprunts contractés, la Société des Boissons du Cap Bon a accordé des hypothèques immobilières et des nantissements de fonds de commerce et du matériel au profit d'Attijari Bank.
- En garantie du crédit de gestion octroyé en 2020 pour un montant de 3.250.000 Dinars, la Société Délice des Eaux Minérales a accordé des nantissements du fonds de commerce et du matériel installé à l'usine au profit d'Attijari Bank.
- La « CLC » a accordé des hypothèques et des nantissements de fonds de commerce et matériel au titre de ses crédits de gestion accordés. De même, la « CLC » a accordé des conventions des rétrocessions d'actions avec les différentes SICAR.

Les hypothèques et nantissements accordés au 31 décembre 2021 se détaillent comme suit :

DELICE HOLDING

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES DE L'EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2021

Messieurs les Actionnaires de la société « DELICE HOLDING »,

I. Rapport sur l'audit des états financiers consolidés

Opinion

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons l'honneur de vous présenter notre rapport sur le contrôle des états financiers consolidés du Groupe « Délice Holding » pour l'exercice clos au 31 décembre 2021, tels qu'annexés au présent rapport et faisant apparaître un total du bilan de 708 409 044 dinars, un bénéfice net de 70 352 493 dinars, ainsi que sur les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés ci-joints du Groupe « Délice Holding », comprenant le bilan arrêté au 31 décembre 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 26 Avril 2022 sur la base des éléments disponibles à cette date.

A notre avis, les états financiers consolidés ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du Groupe au 31 décembre 2021, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers consolidés » du présent rapport. Nous sommes indépendants du Groupe conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers consolidés en Tunisie, et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour

Questions clé de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes lors de l'audit des états financiers consolidés de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers consolidés pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Nous avons déterminé qu'il n'y avait aucune question clé de l'audit à communiquer dans notre rapport.

Rapport de gestion du Groupe

La responsabilité du rapport de gestion du Groupe incombe au conseil d'administration.

Notre opinion sur les états financiers consolidés ne s'étend pas au rapport de gestion du Groupe et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes dans le rapport de gestion du Groupe par référence aux données figurant dans les états financiers consolidés. Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers consolidés ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion du Groupe semble autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport de gestion, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration arrêté le 26 avril 2022.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers consolidés

Le conseil d'administration est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers consolidés, conformément au système comptable des entreprises, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers consolidés exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers consolidés pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers consolidés prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

☐ Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

☐ Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances ;

☐ Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;

☐ Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité des sociétés du Groupe à poursuivre leurs exploitations. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener le Groupe à cesser son exploitation ;

☐ Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers

que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu ;

Parmi les questions communiquées aux responsables de la gouvernance, nous déterminons quelles ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers consolidés de la période considérée : ce sont les questions clés de l'audit. Nous décrivons ces questions dans notre rapport d'audit, sauf si la loi ou la réglementation n'en interdit la publication ou si, dans des circonstances extrêmement rares, nous déterminons que nous ne devrions pas communiquer un point dans notre rapport d'audit parce que les conséquences néfastes raisonnablement attendues de la communication de ce point dépassent les avantages qu'elle aurait au regard de l'intérêt public.

Tunis, le 28 Avril 2022

Les Commissaires aux Comptes

Cabinet M.S.Louzir

FINOR

Membre de Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Mohamed LOUZIR

Karim DEROUICHE