

**RAPPORT
D'ACTIVITÉ
2021**

**ASSEMBLÉE
GÉNÉRALE ORDINAIRE
02 JUIN 2022**



RAPPORT D'ACTIVITÉ 2021

ASSEMBLÉE
GÉNÉRALE ORDINAIRE
02 JUIN 2022



Sommaire



MOT DU PRÉSIDENT	p. 04
PERFORMANCE CONSOLIDÉE	p. 06
CONJONCTURE ÉCONOMIQUE	p. 12
AMONT LAITIER	p. 16
RESPONSABILITÉ SOCIÉTALE D'ENTREPRISE	p. 22
LEVIERS DE CROISSANCE (INNOVATION & QUALITÉ)	p. 42
PERFORMANCE PAR SEGMENT	p. 52
GOVERNANCE & COMITÉS CORPORATE	p. 60
PERFORMANCE DU TITRE	p. 70
ETATS FINANCIERS INDIVIDUELS	p. 74
ETATS FINANCIERS CONSOLIDÉS	p. 106
AUTRES INFORMATIONS	p. 142



MOT DU PRESIDENT

« Le Groupe Délice continue sur sa lancée et confirme sa résilience face aux aléas conjoncturels »

Malgré une conjoncture économique difficile, dictée par la résurgence de la pandémie, la hausse de l'inflation et la baisse du pouvoir d'achat du consommateur Tunisien, le Groupe Délice a atteint en 2021, des jalons très importants et a réalisé des performances records, qui consolident les acquis des exercices précédents. Ces performances ont été rendues possibles grâce à l'abnégation et le dévouement de la famille Délice. Dans toutes les filiales et tous les sites de production, nos collaborateurs et collaboratrices ont été à la hauteur de nos attentes, et se sont inscrits dans une logique de développement durable, qui touche non seulement la pérennité de notre Groupe, mais qui impacte positivement nos parties prenantes externes et internes. En effet, l'adoption de la RSE, comme axe stratégique de taille, traduit parfaitement la démarche de notre Groupe qui ambitionne d'élargir son champ d'intervention, pour impacter les communautés, préserver l'environnement et créer de la valeur, tout en s'alignant avec les préceptes du développement durable.

La propagation de la pandémie à l'échelle planétaire, et ses effets qui ont chamboulé les modes de consommation et qui ont posé un défi supplémentaire aux entreprises, ont permis de se recentrer sur les questions vitales, notamment la sécurité alimentaire, l'accès à l'eau potable et la lutte contre la faim. Il est primordial, en ces temps difficiles, de faire preuve d'altruisme, d'aller vers l'avant pour assurer une croissance responsable qui prend en considération l'environnement, les communautés et les objectifs du développement durable.

Durant l'année 2021, le Groupe Délice a continué sur sa lancée et a confirmé sa résilience face aux aléas conjoncturels, en augmentant ses revenus consolidés de **10%**, pour atteindre **1 186 Millions de Dinars**. En termes de performance opérationnelle, le Groupe a pu améliorer son résultat d'exploitation consolidé, malgré la hausse des coûts de production et la flambée sans précédent des prix des matières premières et du coût du transport

maritime, à partir du deuxième semestre 2021. Le résultat d'exploitation a atteint **83,3 millions de Dinars** en 2021, en progression de **20%** en moyenne depuis 2018.

Cette performance est expliquée par une croissance importante de tous les pôles d'activité, notamment le Pôle Eau Minérale, qui a réussi son entrée en production et a réalisé une excellente prestation sur sa première année pleine d'exploitation.

En conséquence, le Groupe Délice a pu augmenter son Résultat Net Part Du Groupe de **21,7%**, pour atteindre **70,4 millions de dinars**, contre **57,8 millions de dinars**, une année auparavant. Ce résultat a permis au Groupe de réaliser un taux de marge nette de **5,9%**, contre **3,6%** en 2018.

Ces réalisations confirment la capacité d'adaptation de notre Groupe, face aux tensions inflationnistes qui ont frappé de plein fouet tous les acteurs économiques à travers le monde.

Le Pôle Lait a vu ses revenus croître de **4,1%** par rapport à l'exercice précédent, dans un marché en baisse de **0,5%**. A cet effet, le soutien apporté aux petits éleveurs, devient de plus en plus essentiel, notamment avec l'augmentation des prix des matières premières et des aliments pour bétail.

Cet accompagnement est très important pour le maintien de l'activité de toute une filière, qui fait vivre des dizaines de milliers de personnes.

L'activité du Pôle des Produits Frais a enregistré des revenus annuels de **491,3 millions de Dinars**, en croissance de **5%** par rapport à l'exercice précédent, et a pu conforter sa position de leader sur le marché, avec une part de marché de **69%**.

Par ailleurs, le Pôle Boissons a continué sa croissance soutenue, et a augmenté ses revenus de **63%** en l'espace de 3 ans, pour atteindre **81,7 millions de dinars** en 2021. Ces performances sont le résultat d'un travail de longue haleine. Même constat pour le Pôle Fromage, qui a multiplié ses revenus par **4,3** entre 2014 et 2021, et dont le résultat net a triplé entre 2020 et 2021. La part de marché de ce pôle, s'est améliorée et a augmenté de **3 points**, pour atteindre **27%** au terme de l'exercice 2021.

Le fait marquant de l'année 2021 reste, sans doute, l'entrée réussie de l'eau minérale Délice sur le marché Tunisien. Forte de l'image de marque très appréciée par le consommateur Tunisien, Délice des Eaux Minérales a offert à ses adeptes, une eau « Premium » qui allie plaisir

et santé. Ce pôle d'activité a réalisé une performance exceptionnelle, qui a dépassé toutes les attentes, et c'est toujours de bon augure pour la suite du parcours.

Le Groupe entreprend depuis des années, une politique de diversification pensée, qui continue de donner ses fruits. Malgré la réduction de la voilure durant les deux derniers exercices, le Groupe continue d'investir dans des projets à haute valeur ajoutée, dans une logique d'innovation, de diversification et de rentabilité. L'industrie 4.0 et la digitalisation des processus opérationnels au sein de toutes les filiales, est une pierre angulaire qui permettra le passage du Groupe Délice à un nouveau palier. C'est un travail acharné, dont les fondations sont déjà établies depuis des années maintenant. Une chose est certaine : la transformation digitale de Délice est en marche.

Il est également important de souligner le rôle social et sociétal que le Groupe est en train de jouer. L'impact du Groupe sur les communautés proches des zones d'implantation de nos sites de production est palpable et bien réel. Le travail effectué à Jelma, Lessouda, Boussalem, Soliman etc., ne peut que traduire l'implication sans équivoque de notre Groupe pour une économie inclusive, qui valorise toutes les parties prenantes, sans exception.

Notre initiative se veut pérenne, dans un contexte difficile qui pose beaucoup de défis pour les entreprises et pour le pays d'une manière générale. Cette situation offre également des opportunités que nous devrions saisir, pour aller de l'avant et assurer le développement de nos activités.

Je tiens également à rassurer nos actionnaires, nos partenaires et toutes les parties prenantes, que le Groupe ne ménagera aucun effort pour maintenir cette dynamique positive, et consolidera davantage son leadership, tout en maintenant ses standards en matière de qualité et d'innovation.

La famille Délice œuvrera, avec le soutien de ses actionnaires, pour la satisfaction de ses clients, et tachera d'être toujours à l'écoute de toutes ses parties prenantes, et à contribuer au bien-être de ses collaborateurs et ses communautés. Nous continuerons nos efforts acharnés, pour que Délice soit toujours la marque préférée des Tunisiens. Je suis confiant que l'avenir sera radieux, et que malgré les difficultés, nous donnerons le meilleur de nous-même, pour que nous soyons à la hauteur de votre confiance.

MOHAMED MEDDEB

PRESIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

PERFORMANCE CONSOLIDÉE



PERFORMANCE CONSOLIDÉE

L'année 2021 a été marquée une reprise économique relativement moins importante que prévu, et une résurgence de la pandémie. Cependant, le Groupe a montré encore une fois sa résilience, et a pu améliorer ses indicateurs de performance. En effet le Groupe a réalisé des revenus consolidés de **1 186 millions de Dinars**, contre **1 078 millions de Dinars** en 2020, soit une croissance de **10%**.

Ces performances sont très encourageantes, eu égard à la résurgence de la pandémie, qui a freiné la relance économique du pays, et qui a affecté le pouvoir d'achat des consommateurs.

En termes de rentabilité, le Groupe a confirmé sa dynamique positive et a enregistré des performances

records et ce, malgré la présence de plusieurs facteurs exogènes défavorables à la croissance. A fin 2021, le Groupe Délice a réalisé une marge brute de **326,6 millions de Dinars**, contre **294,2 millions de Dinars**. Cette marge brute a enregistré une croissance annuelle moyenne de **16,6%** entre 2018 et 2021, ce qui a permis d'améliorer le taux de marge brute qui passe de **24,2%** en 2018 à **27,5%** en 2021.

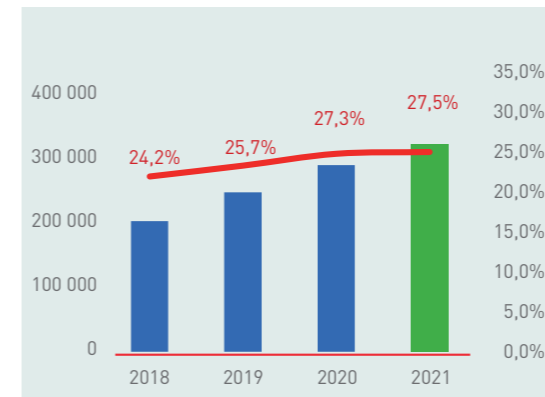
Ces réalisations sont le fruit de la stratégie de diversification entreprise par le Groupe, qui s'est orientée vers les produits à forte valeur ajoutée, en investissant notamment dans la Recherche et Développement (R&D).

Indicateurs d'activité consolidés (2018-2021)
En KDT, En %

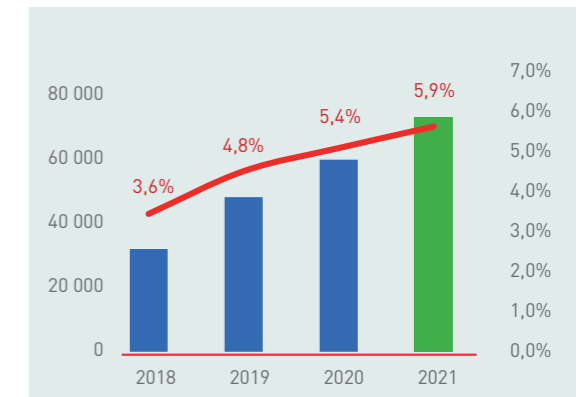
Désignation	Unité	2018	2019	2020	2021	TCAM
Produits d'exploitation	KTND	851 780	978 759	1 077 966	1 186 182	11,7%
Marge brute	KTND	205 909	251 192	294 181	326 592	16,6%
Taux de marge brute	(%)	24,2%	25,7%	27,3%	27,5%	
Résultat d'exploitation	KTND	48 194	59 946	82 223	83 265	20,0%
Marge d'exploitation	(%)	5,7%	6,1%	7,6%	7,0%	
Résultat net part du Groupe (RNPG)	KTND	30 892	46 529	57 816	70 352	31,6%
Taux de marge nette	(%)	3,6%	4,8%	5,4%	5,9%	



Evolution de la marge brute (2018-2021)
En KDT



Evolution de la marge nette (2018-2021)
En KDT



Le Résultat d'exploitation a atteint **83,3 millions de Dinars** et a enregistré un taux de croissance annuel moyen de **20%** sur la période 2018-2021. Cette évolution remarquable est le résultat des programmes de productivité et d'efficacité énergétique, qui ont largement contribué à l'amélioration de la performance opérationnelle.

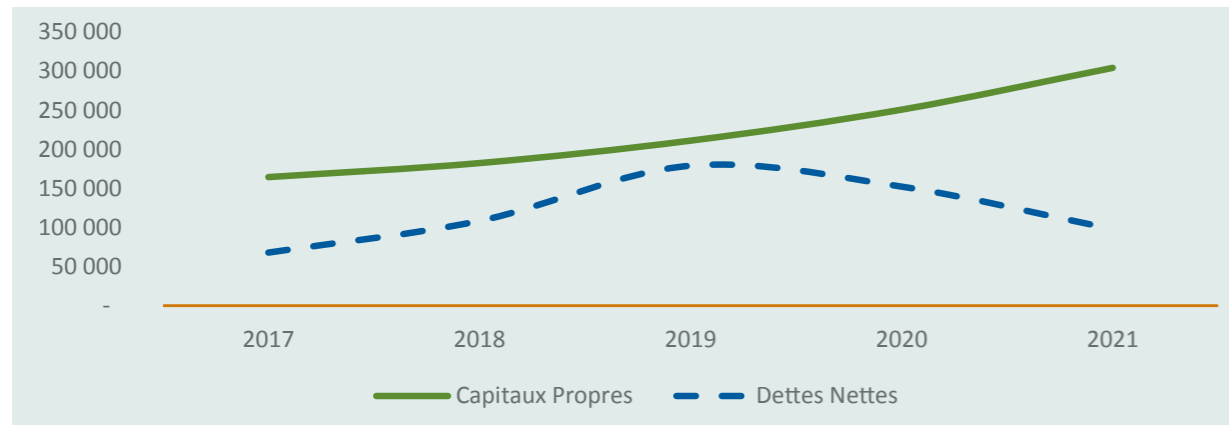
En 2021, le Groupe Délice a enregistré une baisse drastique de ses charges financières, qui ont diminué de **47%**, pour atteindre **9 836 KDT**. Cette baisse des charges financières a amélioré le Résultat Net Part du Groupe (RNPG) qui a évolué de **21,7%** entre 2020 et 2021, pour atteindre **70,4 millions de Dinars**, contre **57,8 millions de Dinars** en 2020. Le Groupe Délice a vu son RNPG se multiplier par **2,3** sur la période 2018-2021.

Compte d'exploitation consolidé (2018-2021)
En % des Revenus

Désignation	2018	2019	2020	2021
Total revenus	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
Achats consommés	75,7%	75,7%	74,5%	71,6%
Variation stocks	0,1%	-1,4%	-1,8%	0,9%
Charges de personnel	8,9%	8,4%	8,3%	8,4%
Dotations aux AP	4,3%	4,8%	4,9%	4,8%
Autres charges d'exploitation	5,3%	6,3%	6,4%	7,3%
Résultat d'exploitation	5,7%	6,1%	7,6%	7,0%
Charges financières nettes	1,5%	1,8%	1,7%	0,8%
Autres éléments	0,3%	1,0%	0,6%	0,5%
Résultat avant impôts	4,5%	5,3%	6,5%	6,7%
Impôts sur les bénéfices	0,9%	1,0%	1,1%	0,7%
Résultat après impôts	3,5%	4,4%	5,4%	6,0%
Intérêt minoritaires	-0,1%	-0,4%	0,0%	-0,1%
Résultat net part du Groupe	3,6%	4,8%	5,4%	5,9%

Entre 2018 et 2021, le Groupe Délice a réussi à améliorer ses indicateurs de performance et ce, malgré la propagation de la pandémie, et l'augmentation du taux d'inflation. Ceci montre la résilience du Groupe face aux aléas conjoncturels qui ont eu des effets préjudiciables sur le pouvoir d'achat des consommateurs. En conséquence, la marge nette consolidée a évolué à la hausse pour atteindre **5,9%** en 2021, contre **3,6%** en 2018.

Evolution des Capitaux propres et des dettes nettes consolidés (2017-2021)
En KDT



L'endettement du Groupe Délice a significativement baissé en 2021. Les dettes nettes ont atteint **98 millions de Dinars** en 2021, contre **152,3 millions de Dinars** en 2020, soit une baisse de **35,6%**. D'un autre côté, le Groupe a pu consolider le niveau de ses Capitaux Propres, pour atteindre **304 millions de Dinars** en 2021, contre **251 millions de Dinars** fin 2020.

Indicateurs de Solidité Financière (2018-2021)
En Pourcentage

Désignation	2018	2019	2020	2021
Ratio d'immobilisation des actifs	49,7%	48,6%	48,3%	43,6%
Degré d'amortissement	49,3%	48,2%	51,8%	54,5%
Fonds de roulement	112,5%	115,3%	122,5%	140,3%
Ratio de liquidité courante	120,9%	124,1%	138,8%	163,8%
Ratio de liquidité réduite	75,0%	76,9%	80,3%	111,2%
Rotation de l'actif	1,76	1,68	1,64	1,72
ROA	5,9%	7,3%	8,6%	9,9%
ROE	16,9%	22,1%	23,1%	23,1%

L'exercice 2021 a été également marqué par l'amélioration des indicateurs de liquidité de l'actif. En effet, le ratio de liquidité courante a augmenté pour atteindre **163,8%**, contre **138,8%** l'exercice précédent. De même pour le ratio de liquidité réduite qui a dépassé la barre des **100%** en 2021, pour s'établir à **111,2%**, contre **80,3%** une année auparavant.

Par ailleurs, le Groupe a réussi à améliorer la rentabilité de ses actifs. En effet, le ROA (Return on Assets) est passé à **9,9%**, contre **8,6%** en 2020. Quant à la rentabilité des capitaux propres, elle s'est stabilisée au niveau de **23,1%** fin 2021. Cet indicateur de rentabilité n'était que de **16,9%** en 2018.



CONJONCTURE ECONOMIQUE



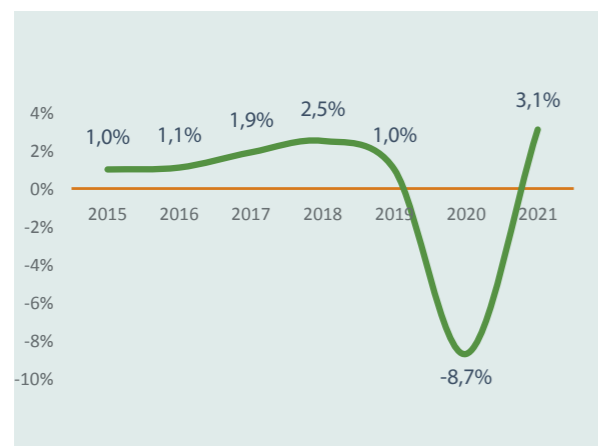
« Sous le signe de la reprise ... »

Au terme de l'année 2021, le monde a connu une forte reprise économique. Cependant, cette reprise a été ralentie par les nombreuses vagues de la pandémie qu'a connues la quasi-totalité des pays. Ce rebond qui a été attendu en 2020, a été tempéré par l'envolée de la demande des biens, l'inflation et les goulots d'étranglement dans les chaînes d'approvisionnement.

En effet, la croissance économique à l'échelle mondiale a évolué à la hausse, enregistrant un taux de croissance de **5,9%** en 2021, contre une contraction de **3,1%** en 2020. Selon le Fonds Monétaire International, les pays émergents ont enregistré une croissance économique de **6,5%**, contre une récession de **2%** en 2020. En ce qui concerne la région Moyen Orient et Afrique du Nord, elle a enregistré un taux de croissance de **4,2%**, contre une régression de **2,8%** une année auparavant.

Le commerce international a enregistré une hausse considérable de **9,3%**, après une baisse de **8,2%** en 2020, malgré les perturbations enregistrées notamment dans le transport maritime et dans la production industrielle.

Evolution du PIB en Tunisie (2015-2021)
En Pourcentage (YoY)

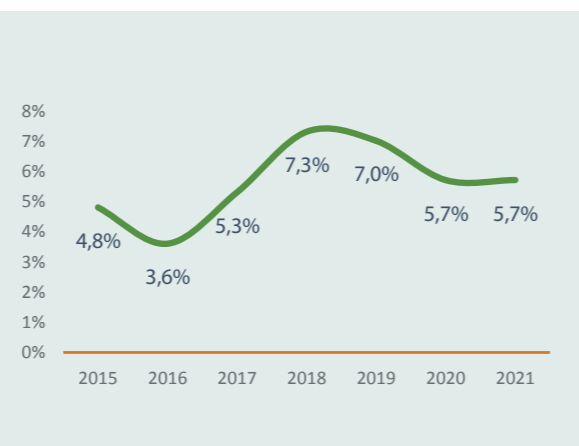


La période post-COVID a été également caractérisée par des pénuries et par la hausse des prix de l'énergie et des produits alimentaires de base, ce qui a impacté davantage la classe moyenne, et a provoqué l'augmentation des taux de pauvreté, notamment dans les pays à faible revenu.

Du côté de la Tunisie, les effets de la pandémie pèsent encore sur l'activité de la majorité des opérateurs économiques. La croissance économique a été plus lente que prévu, enregistrant un taux de croissance de **3,1%** courant l'exercice 2021, après une contraction de **8,7%** en 2020.

Quant à l'inflation, elle a évolué à un rythme élevé, notamment avec l'augmentation accrue des prix des matières premières, induisant une hausse continue de l'indice des prix à la consommation, qui a atteint **6,6%** en décembre 2021, contre **4,9%** la même période l'année précédente. Cette hausse a impacté directement le pouvoir d'achat du consommateur Tunisien, et ses habitudes de consommation.

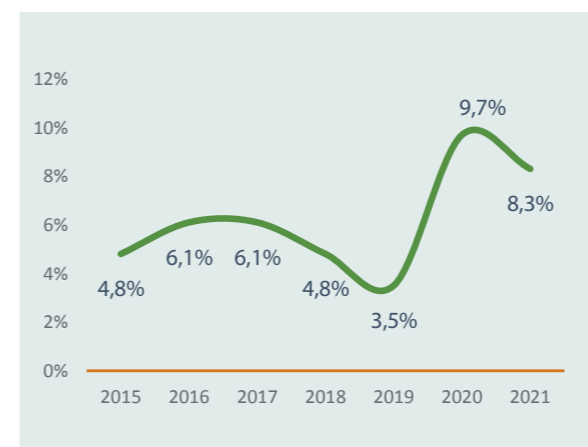
Evolution du taux d'inflation moyen (2015-2021)
En Pourcentage (YoY)



« Une croissance ralentie par la pandémie ... »

La résurgence de la pandémie a eu un effet extrêmement négatif sur la croissance économique en Tunisie. Cette croissance a évolué en dents de scie durant l'année 2021, rythmée par les vagues de contamination par le COVID-19. D'autre part, l'inflation a connu une forte accélération, notamment durant les derniers mois de l'année. La tendance haussière de l'inflation a été confirmée en décembre 2021, avec un taux de **6,6%**, contre **4,9%** en décembre 2020 (**7,6%** contre **6,9%** l'année précédente pour les produits alimentaires).

Evolution du déficit budgétaire (2015-2021)
En Pourcentage du PIB



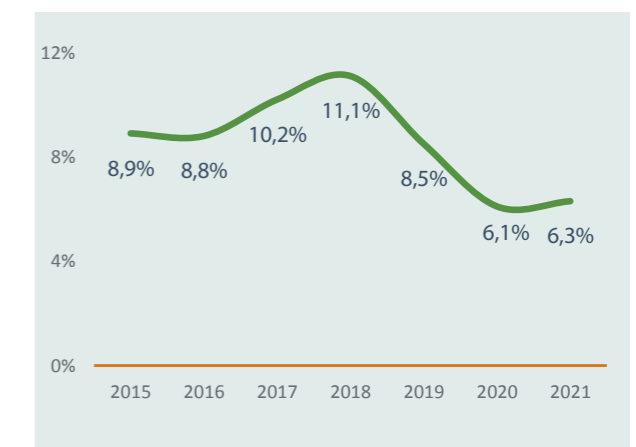
Sur un autre plan, le marché des changes s'est caractérisé en 2021, par l'affaiblissement de l'Euro par rapport au Dollar américain, passant de **1,2300 Dollars américains pour un Euro** à **1,1325** fin 2021. Cela représente une baisse de **9%**, une tendance qui devrait s'accroître en 2022.

D'un autre côté, et sur le marché des changes Tunisien, Le Dinar Tunisien a affiché un bilan mitigé

Par ailleurs, le niveau d'inflation annuel moyen est resté stable par rapport à 2020, avec une tendance haussière enregistrée durant le quatrième trimestre 2021, et qui devrait s'intensifier en 2022.

D'autre part, le déficit budgétaire a enregistré une baisse en 2021 pour atteindre **8,3%** du PIB, contre **9,7%** une année auparavant. Cette baisse provient essentiellement de l'atténuation du déficit primaire qui représente **5,3%** du PIB en 2021, contre **6,4%** en 2020. Par contre, le déficit courant s'est creusé davantage pour atteindre **6,3%** du PIB, contre **6,1%** l'année précédente.

Evolution du déficit courant (2015-2021)
En Pourcentage du PIB



en 2021 ; entre une hausse par rapport à l'EUR et une baisse par rapport à l'USD.

En effet, La parité EUR/TND a clôturé l'année 2021 à un cours de **3,2657**, contre **3,3059** en décembre 2020, soit une baisse de **1,2%**, tandis que la parité USD/TND a fini l'année à un cours de **2,9089**, contre **2,7225** en décembre 2020, soit une hausse de **6,8%**.

AMONT LAITIER



FILIERE LAIT EN TUNISIE

La filière lait est une composante importante du tissu économique en Tunisie et ce, malgré les effets de la crise sanitaire qui ont perduré durant l'année 2021. Cette filière a vu tous ses indicateurs d'activité diminuer pour plusieurs raisons.

Les aléas climatiques ont eu un effet inhibiteur sur la production primaire de lait, qui est passée de **1 390 ML** en 2020 à **1 350 ML** fin 2021. Cette baisse, la première depuis 2018, a provoqué la décroissance de **3,1%** de la collecte de lait cru qui a atteint **852 ML** en 2021, contre **880 ML** une année auparavant. Quant à la réception industrielle, elle a baissé de **4,1%** pour s'établir à **700 ML**, contre **730 ML** en 2020.

La baisse de la réception industrielle et la stagnation des ventes du lait UHT, ont eu pour effet une diminution du stock national de lait, qui a atteint **26,9 ML** en décembre 2021, contre **38,7 ML** à la même période l'année précédente. Le pic cette année a été de l'ordre de **54,6 ML**, au mois de juillet 2021, contre un pic de **61,8 ML** enregistré en juillet 2020.

Selon le GIVLAIT, le nombre d'éleveurs bovins est estimé à **112 000 éleveurs**, dont la plupart sont considérés comme des micro-éleveurs, avec moins de **4 vaches** dans leur cheptel.

La filière laitière représente **35%** du PIB agricole en 2021, et contribue à hauteur de **4%** du PIB national. Cela dénote de l'ampleur de la filière lait et de l'importance de sa contribution dans la croissance économique de la Tunisie.



أكثر من
70 000
فلاح موطن
يعطيونا أحسن
حليب

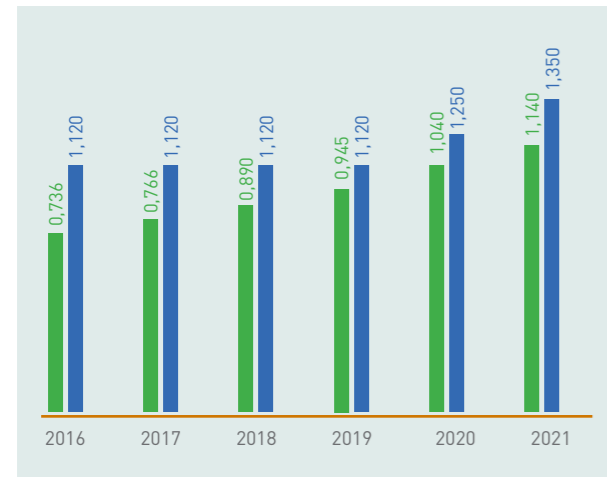
Top Qualité

« Ajustement du prix de vente pour la deuxième année consécutive »

Le prix de vente du lait demi-écrémé a augmenté pour la deuxième fois en deux ans, passant de **1,250 Dinars** à **1,350 Dinars**, soit une majoration de **8%**. Cette augmentation de **100 millimes** par litre du lait demi-écrémé a été décidée en avril 2021, concomitamment à l'augmentation pour le même montant du prix d'achat du lait cru.

D'autre part, le montant de la subvention d'exploitation est resté inchangé pour la deuxième année consécutive, à **0,410 Dinars/Litre**.

Evolution du Prix d'achat Lait Cru (Vert) et du Prix de Vente Public de Lait Demi-écrémé (Bleu) En Dinars Par Litre



■ Prix d'Achat Minimum Lait Cru (DT)
■ Prix de Vente Public Lait 1/2 Ecrémé (DT)

Production Primaire de Lait en Tunisie (2016-2021) En Millions de Litres



Evolution du stock national de lait (2019-2021) En Millions de Litres

	Janv.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.
2021	38,0	42,1	44,1	47,8	52,8	54,4	54,6	52,9	45,8	40,2	32,1	26,9
2020	21,5	28,7	27,9	32,3	48,9	56,2	61,8	58,8	55,2	48,7	45,5	38,7
2019	14,3	18,2	29,1	30,8	31,6	39,3	39,9	37,4	33,5	27,8	22,4	21,2

Evolution de la collecte et de la production de lait UHT en 2021 En Millions de Litres

	Janv.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Total
Production Lait UHT	54,4	53,1	61,9	55,3	54,9	53,2	51,4	48,6	46,6	46,6	42,9	45,8	615
Collecte	74,0	74,2	82,7	80,0	77,0	73,0	72,4	68,0	62,0	62,0	62,0	65,0	852

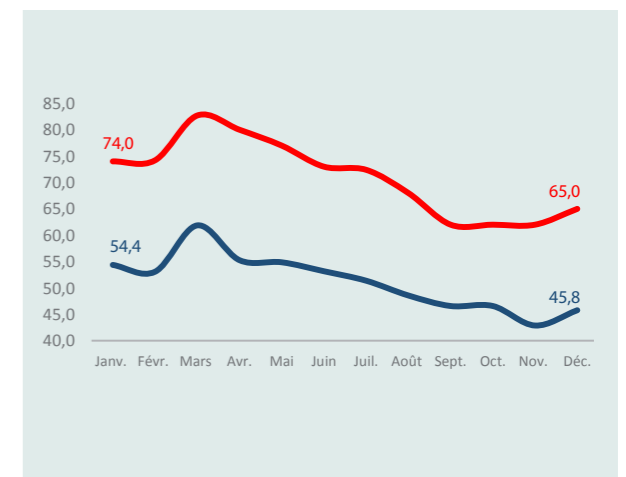
Les quantités collectées de lait, ont évolué à la baisse de **3,1%** par rapport à 2020, pour atteindre **852 millions de litres**. De même pour la production du lait UHT, qui a diminué de **4,8%**, pour se situer à **615 millions de litres**, contre **646 millions** en 2020.



Evolution du stock national de lait (2019-2021) En Millions de Litres



Evolution de la collecte (Rouge) et de la production de lait UHT (Bleu) en 2021 En Millions de Litres



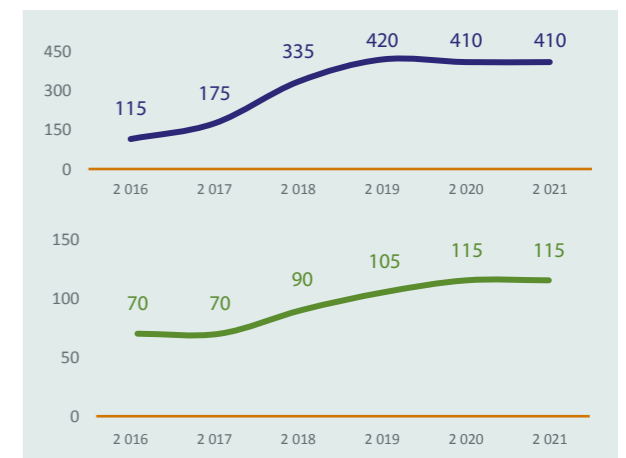
« Stabilisation du montant de la subvention d'exploitation et de collecte »

Le montant de la subvention d'exploitation et de collecte par litre du lait demi-écrémé a été maintenu inchangé en 2021.

En effet, l'augmentation du prix du lait demi-écrémé opérée en avril 2021 n'a pas eu d'impact sur le montant de la subvention d'exploitation qui est resté inchangé par rapport à 2020, à **410 millimes** par litre, contre **115 millimes** en 2016, soit une évolution moyenne de **29%** sur les 5 dernières années.

De même pour la subvention de collecte, qui s'est stabilisée à **115 millimes**, contre **70 millimes** en 2016, soit une augmentation de **64,3%** sur la période 2016-2021.

Evolution de la subvention d'exploitation (Bleu) et de la collecte (Vert) (2016-2021) En Millimes par Litre





CONFIANTS POUR RELEVER LES DÉFIS DE DEMAIN

Le monde entier demeure dans l'incertitude quant à la fin de la pandémie et à ses conséquences, mais les défis à relever restent de taille.



2021, nous a permis de tester notre résilience et de gagner en agilité, tout en poursuivant notre stratégie de développement durable. Nous nous adaptons en permanence dans un environnement qui change constamment.

NOS ENJEUX

Portés par notre raison d'être, nous poursuivons des objectifs ambitieux dans trois domaines d'impact : les individus, les communautés et la planète. Pour concentrer nos efforts, nous avons identifié des enjeux qui incluent les bonnes pratiques environnementales, sociales et de gouvernance dans toutes nos opérations.

- 1 OFFRIR UN PLAISIR SAIN ET RESPONSABLE**
 Améliorer les qualités nutritionnelles, gustatives et la conception de nos produits.
- 2 FAVORISER LE BIEN-ÊTRE DE NOS COLLABORATEURS**
 Développer les compétences et la mobilité interne.
 Améliorer le bien-être et la qualité de vie au travail.
- 3 RÉDUIRE NOTRE EMPREINTE ENVIRONNEMENTALE**
 Réduire l'empreinte carbone et les émissions de gaz à effet de serre de nos activités.
 Maîtriser nos ressources en eau et en énergie.
- 4 DÉVELOPPER LE TERRITOIRE LOCAL**
 Participer au développement local de nos communautés et au développement économique des acteurs de la filière lait.

NOS ENGAGEMENTS

POUR NOS COLLABORATEURS

Démarche de Gestion Prévisionnelle des Emplois et de Compétences

POUR NOS COMMUNAUTES

Une enveloppe de **1 250 KDT** a été affectée au financement du développement des communautés locales, entre 2020-2021.



POUR NOTRE PLANETE

Un travail de cartographie transversale a été initié, pour quantifier l'impact carbone du Groupe Délice et œuvrer pour le réduire dans le cadre d'une démarche RSE. Il en ressort :

1,19 Kg éq CO2

Empreinte carbone du lait demi-écrémé UHT fabriqué dans la Centrale Laitière de Sidi Bouzid (CLSB).

0,46 Kg éq CO2

Empreinte carbone de la bouteille 1,5L fabriquée à la Société des Boissons du Cap Bon (SBC).

168 Tonnes

De déchets ont été diminués dans les sites industriels courant l'exercice 2021.

UNE COMMUNAUTÉ D'HOMMES ET DE FEMMES FIERES ET ENGAGÉS

« Une entreprise qui crée de la valeur partagée, témoigne que le monde des affaires peut et doit contribuer au bien commun ... »

JOURNÉES ENVIRONNEMENT

Le Groupe Délice a initié son **Plan Oxygène**, à travers l'organisation de journées de plantation d'arbres, au sein des différents sites de production.

Cette action s'inscrit dans une logique d'amélioration de la qualité de l'air, et tend à préserver et consolider le rôle essentiel des plantes, dans la séquestration du carbone et la protection de la biodiversité.



« Chez Délice, la croissance économique et l'environnement vont de pair ! »

EFFICIENCE ÉNERGÉTIQUE ET ÉNERGIES RENOUVELABLES

Pour limiter l'impact de nos activités sur l'environnement, nous avons mis en œuvre une politique de management énergétique reposant sur trois principes : sobriété, efficacité et transition vers des énergies renouvelables.

Nous comptons intégrer progressivement les énergies renouvelables dans notre mix énergétique, et encourager nos sites de production à mettre en œuvre des projets permettant de réduire notre impact environnemental, et de rationaliser notre consommation énergétique.

Une étude de projet de mise en place d'une installation photovoltaïque a été réalisée en 2021, en choisissant un site pilote, en l'occurrence la Société Délice des Eaux Minérales. Un projet qui devrait être généralisé au niveau des autres sites de production.

PLUS DE 1000 ARBUSTES PLANTÉS
en Juin 2021, à l'occasion de la journée mondiale de l'environnement



ASSURER NOTRE RESPONSABILITÉ SOCIÉTALE ET ENVIRONNEMENTALE

NOS REALISATIONS

GESTION DES RESSOURCES EN EAU

L'eau étant omniprésente dans nos activités, en amont et en aval. Il est donc de notre responsabilité de consommer les ressources en eau de manière responsable.

La politique Eau du Groupe Délice est en cours de déploiement et se structure autour de deux axes principaux :

- Réduire et optimiser les quantités d'eau consommées dans nos sites de production.
- Maitriser et améliorer la qualité de nos rejets.

C'est dans ce cadre, que s'intègre l'un des projets les plus importants pour l'environnement : Le projet d'extension de la station d'épuration des eaux usées à la Centrale Laitière de Sidi Bouzid, dont le coût d'investissement s'élève à **8 500 KDT**.

Ce projet devrait s'achever en 2023.

L'effort d'optimisation devrait se poursuivre au cours des prochaines années, en déployant un cadre d'amélioration continue, avec notamment l'adoption et le partage des bonnes pratiques, et la priorisation des investissements nécessaires dans lesquels l'ensemble des sites de production du Groupe devront s'inscrire.

Le Groupe ambitionne de mettre en place des investissements qui s'inscrivent dans une logique d'économie circulaire, et qui favorisent l'efficacité de ses systèmes d'épuration.



Soucieux de mettre en place un système de production, de gestion et de fonctionnement qui prend en considération les impacts environnementaux propres à ses activités, le Groupe Délice est en train de bâtir son système de management de l'environnement selon la norme ISO 14001, et son système de management de l'énergie selon la norme ISO 50001.

Cette démarche devrait favoriser l'intégration des objectifs écologiques dans la stratégie et la politique du Groupe.



« Unir Nos Forces pour Réduire Notre Empreinte Carbone »

La réduction de l'empreinte carbone, qui tient compte du cycle de vie des produits, est au cœur de la démarche RSE du Groupe Délice. Conscients des enjeux environnementaux, nous opérons selon quatre principes structurants : conformité réglementaire, management des risques, contrôle de la performance et contrôle des opérations. Pour engager l'ensemble de notre chaîne de valeur dans cette démarche, le stade d'évaluation est crucial.

Un travail de cartographie transversale des sites, pour lancer le premier bilan carbone en 2021, a été initié en choisissant deux échantillons de modélisation au niveau de la Société des Boissons du Cap-Bon : la bouteille PET 1,5L, et au niveau de la Centrale Laitière de Sidi Bouzid : le paquet du lait demi-écrémé.

« Gestion des déchets ... »

Des efforts d'optimisation ont été déployés pour favoriser une consommation responsable, et pour réduire le gaspillage et les pertes en déchets.

En 2021, nous avons réduit nos déchets d'emballages de **9%**, et les emballages recyclables ont représenté **42%**.

1 941 KDT

Ont été économisés grâce à l'achat responsable des préformes en plastique "Short Neck" pour les bouteilles d'eau minérale.

9%

Taux d'optimisation des déchets 2020-2021.

74%

Des déchets sont recyclables à la Société des Boissons du Cap Bon.

L'objectif étant de faciliter le déploiement de cette démarche dans l'ensemble des sites de production. Ce travail devrait se poursuivre en 2022, dans le cadre d'une coopération avec le Centre International des Technologies de l'Environnement de Tunis (CITET).



À titre d'exemple, cette démarche a permis de déterminer que la fabrication d'un paquet de lait demi-écrémé génère **1.19 kg éq CO2**, et que l'enjeu reste très important pour réduire l'empreinte carbone du Groupe Délice.



« Faire rimer croissance et sens ...
Un employé épanoui est un employé plus productif »

Dans le cadre des activités sociales en faveur du personnel, le Groupe Délice a organisé un évènement convivial, qui a regroupé les collaborateurs avec leurs enfants. Ce « **Family Day** » qui a eu lieu en avril 2021, a offert l'opportunité aux collaborateurs de partager des moments de joie et de bonheur avec leurs enfants et ce, dans les différents sites de production.

Le Groupe a également organisé « **La semaine du savoir** », afin de récompenser les élèves les plus brillants, parmi les enfants des collaborateurs. Cet évènement, qui a regroupé des élèves de différents niveaux scolaires, a été organisé en septembre 2021 et a été l'occasion idéale pour motiver les enfants des collaborateurs.



Pour engager nos collaborateurs autour de nos enjeux sociaux et renforcer leur sentiment d'appartenance, une journée « **Painting Day** » a été organisée en septembre 2021, au sein de La Compagnie Fromagère.

PLACER L'HUMAIN AU CŒUR
DE NOTRE ORGANISATION

« Un partenariat avec l'agence Nationale
de coopération Allemande »

PROJET « GESTION PRÉVISIONNELLE DES EMPLOIS ET DES COMPÉTENCES »

Le Groupe Délice a mis en place une feuille de route qui a défini les lignes directrices en matière de développement des compétences. Cette démarche devrait favoriser la polyvalence et la mobilité interne au sein du Groupe.

Le projet « Gestion Prévisionnelle des Emplois et des Compétences », en partenariat avec l'Agence de Coopération Allemande, dénote de l'engagement fort du Groupe auprès de ses **3 500** collaborateurs et collaboratrices.

Le Groupe Délice ambitionne de réaliser une projection de tous les emplois et compétences actuels, afin de mettre en œuvre les outils adéquats de la gestion des ressources humaines.

Grandir
Ensemble au
Sein d'équipes
Passionnées par
leur Métier et
Reconnues par
leur Expertise

giz

Plan de
Développement des
Compétences

Développons avec
Audace et Pragmatisme
Nos compétences
Nos activités
Notre Entreprise

« Comprendre les attentes et les besoins de nos parties prenantes pour pérenniser nos succès partagés... »

PROJET HLIB EREZZEK

C'est un projet initié en novembre 2020, dans le cadre d'un partenariat avec « Attijari bank », et qui permet aux petits et moyens éleveurs d'accéder au financement bancaire.

Le financement touche les petits et moyens éleveurs, pour l'achat de génisses pleines de races pures sur une période de 5 ans, en plus d'autres avantages que la banque offre aux producteurs.

En 2021, nous avons entamé le projet avec **12** bénéficiaires, avec une enveloppe moyenne de **50 000 Dinars** par projet.



التجاري بنك
Attijari bank



PROJET HLIB EL KHIR

C'est le fruit d'un partenariat avec l'institution de microfinance islamique « Zitouna Tamkeen », visant principalement à améliorer la production laitière qualitativement et quantitativement, tout en garantissant une meilleure rentabilité pour les petites exploitations laitières.

Les principaux axes de ce projet sont :

- L'appui technique aux éleveurs via nos conseillers d'élevage.
- La facilitation de l'accès au financement pour l'acquisition de génisses de races pures, assurance cheptel, équipements d'élevage et autres ...
- Le développement du froid à la ferme, à travers l'installation des mini tanks.

En 2021, **14** éleveurs ont bénéficié de **39** génisses, l'équivalent d'un investissement total de **242 KDT**.

Grâce à ce projet, nous avons pu impacter, à fin 2021, **77** éleveurs et **51** centres de collecte de lait, à travers l'acquisition de **172** génisses, au niveau de **7** gouvernorats, pour atteindre un investissement total de **1 317 KDT**.



« Ensemble pour le lait de demain Mobilisés pour Assurer Le Renforcement de notre Chaine de valeur ... »

Dans le cadre des efforts consentis pour le renforcement de la filière lait, le Groupe Délice a initié en 2017 un projet de partenariat avec la GIZ et l'APIA, fondé sur trois axes de travail, à savoir : la formation Farmer Business School (FBS), la formation Bonnes Pratiques d'Élevage (BPE) et le transfert de matériels innovants.

A travers ce partenariat, Nous avons contribué à l'amélioration des revenus des petits éleveurs, et à assurer des conditions optimales d'élevage, avec un accès plus facile aux services et au financement. En 2021, nous avons acquis **107 abreuvoirs** automatiques et nous avons assuré l'installation de **9 mini-tanks** de froid à la ferme, pour une valeur de **134,3 KDT**. L'investissement total s'est élevé à **1 221 KDT**.

A terme, nous ciblons l'acquisition de **20 mini-tanks** de refroidissement, **1 000 abreuvoirs** automatiques d'eau et **5 installations photovoltaïques**.

Dans le même cadre du partenariat public privé (PPP) avec la GIZ/IAAA, Délice assure une formation aux éleveurs, axée sur la gestion financière de leurs exploitations laitières. Cette formation couvre :

- Les aspects économiques (maîtrise des charges et coûts d'exploitation).
- Les aspects de gestion (maîtrise des outils clés de gestion agricole).
- Les aspects managériaux de l'entreprise agricole.
- Les aspects environnementaux.

En 2021, ces formations ont ciblé **305** éleveurs, et au-delà de cette contribution, le Groupe Délice est en train d'assurer un bon maillage de terrain, à travers une équipe d'experts qui assure un encadrement continu et une assistance quotidienne de **130** centres de collecte de lait.

A fin 2021, nous avons pu effectuer **6 742** visites sur terrain, sur tout le territoire Tunisien.



« Solidaires au-delà des frontières ... »

Courant l'exercice 2021, le Groupe Délice a effectué plusieurs actions au profit de ses parties prenantes, notamment les projets de réaménagement de l'école primaire et de la mosquée de Jelma, pour un coût total de **280 KDT**.



« Le Groupe Délice à la rescousse des hôpitaux »

Le Groupe Délice a contribué aux efforts pour combattre la pandémie COVID-19. Dans ce cadre, il a investi plus de **750 KDT** au profit des hôpitaux régionaux en 2021, et a soutenu le corps médical avec la mise à disposition de nouveaux équipements.



« La communication responsable figure parmi nos enjeux RSE »

ACTION VERTE : COLLECTE ET RECYCLAGE DE BOUCHONS

En 2021, Le Groupe Délice a organisé une **action verte** de collecte et de recyclage de bouchons en plastique, en partenariat avec l'association « **Les enfants de la terre** », à travers l'installation de bennes, dans des écoles et des lycées situés dans le Grand Tunis.

L'objectif étant de sensibiliser nos enfants au rôle qu'ils devraient jouer en tant que citoyens, de les encourager à protéger l'environnement, à réduire

la pollution et à contribuer à l'embellissement des établissements d'enseignement et des zones limitrophes.

D'ailleurs, les revenus du recyclage des déchets collectés, dans le cadre de cet événement, ont servi à l'acquisition de claviers Brailles en faveur d'enfants malvoyants.

« Nous n'héritons pas de la terre de nos parents, nous l'empruntons à nos enfants. »

Antoine de Saint-Exupéry



« Développement et Croissance Inclusive ... »

RECRUTEMENT ET DÉVELOPPEMENT DES TALENTS...

Le Groupe Délice a conclu des partenariats avec des établissements d'enseignement supérieur. L'objectif étant d'offrir un accompagnement spécifique et des programmes de tutorat, qui permettent de transmettre le savoir-faire et les valeurs du Groupe.

C'est dans ce cadre, que la Centrale Laitière du Nord (CLN) a signé une convention de recherche avec l'Institut Supérieur des Etudes Technologiques de Nabeul.

Dans la même perspective, la Centrale Laitière de Sidi Bouzid a initié le projet « Pépinière CLSB », pour former et encadrer les jeunes diplômés ayant effectué des stages de formation au sein de la société.



Produit

délice DANONE
blendy

**Brassé aux céréales
& abricots secs**



LEVIERS DE CROISSANCE



QUALITE

L'EXCELLENCE DANS L'EXÉCUTION

Notre stratégie Qualité :

Le Groupe Délice a fait de la qualité et de la sécurité des aliments une priorité stratégique.

Nous nous sommes engagés d'assurer la maîtrise de la qualité tout au long de la chaîne de valeur, selon les exigences du référentiel, « Délice Quality Requirements » qui couvre :

- Les opérations de collecte de lait.
- Les fournitures de matières premières.
- La transformation industrielle.
- Le « food safety design et engineering ».
- Le stockage et la distribution.
- Le consommateur final.



Nous veillons :

A la certification de nos sites de production selon les meilleurs standards internationaux, notamment la norme FSSC 22000 et le référentiel AIB.

Egalement, nous nous assurons à ce que nos fournisseurs et nos partenaires contractuels s'engagent à respecter nos exigences en matière de normes de qualité et de salubrité des aliments.

Les faits marquants de 2021

- Plus de 288 visites des circuits primaires de collecte du lait.
- Plus de 20 audits d'agrément pour les fournisseurs de matières premières hors lait.
- Reconduite de la certification de la Centrale Laitière du Nord (CLN) selon les normes ISO9001, FSSC22000 et ISO14001.
- Exécution des audits AIB international pour l'ensemble des sites du Groupe. Cette certification forme le personnel des entreprises pour mettre à niveau leurs installations aux normes de sécurité et de propreté internationalement reconnues.
- Meilleur « Service client Tunisie de l'année 2022 » dans la catégorie Agro-alimentaire pour la 2^{ème} année successive



أكثر من
250
خبير و مهندس
يحرصوا على جودة
الحليب

Top Qualité

145
تحليل جودة
على كل باكو

Top Qualité

RECHERCHE ET DÉVELOPPEMENT

AU CŒUR DE NOTRE METIER

Pour satisfaire, jour après jour, des millions de consommateurs avec des besoins, des goûts et des exigences qui diffèrent et en constante évolution, Délice somme d'expériences et de savoir-faire, ne cesse d'innover pour mettre à la portée de tous, des produits alimentaires de qualité, nutritifs et savoureux, qui apportent santé plaisir et bien-être, de génération en génération.

« Aujourd'hui le Groupe Délice s'ouvre à l'International avec une gamme de produits encore plus variés et plus adaptés au Marché Export »

L'année 2021 a été marquée par une forte percée à l'international du Groupe Délice, non seulement avec sa propre marque, mais également en partenariat stratégique avec Danone sur plusieurs produits, dont le **beurre** et la **crème fraîche**.



Comme chaque Ramadan, Délice fait découvrir à ses consommateurs de nouveaux plaisirs gustatifs. **Bouza**, un nouveau produit du terroir, avec un goût authentique, a été introduit sur le marché pour égayer les soirées ramadanesques en famille ou entre amis.



Ramadan est aussi l'occasion pour Délice pour gratifier ses clients en ce mois saint, et pour lancer un nouveau **Lben** en bouteille adapté également au marché export.



« **La Dosette** » est un nouveau format de la crème UHT, pratique, ludique et pas chère. Elle fait le bonheur des ménagères pour préparer des plats chauds et froids.

Parce que nous pensons chaque jour à la santé de nos consommateurs, « **Délice plus** » est notre réponse aux circonstances sanitaires imposées par le COVID, un lait enrichi en Zinc et en Vitamine D, qui participe au renforcement de notre système immunitaire.



Un nouveau parfum a été ajouté à la gamme de **Délice de Fruits** et la gamme **Punch**. L'ananas, un goût qui a rapidement trouvé sa place sur la table du consommateur.





Un autre produit s'invite à la gamme enrichie de Délice. Blendy un yaourt brassé onctueux aux saveurs uniques et une recette gourmande et crémeuse pour une expérience riche en couleurs.

Le goût parfumé de l'Ananas vient embellir ce yaourt aux fruits crémeux et parfaitement équilibré. Une fraîcheur qui ravit les papilles et donne du « peps » aux plus fidèles des consommateurs.



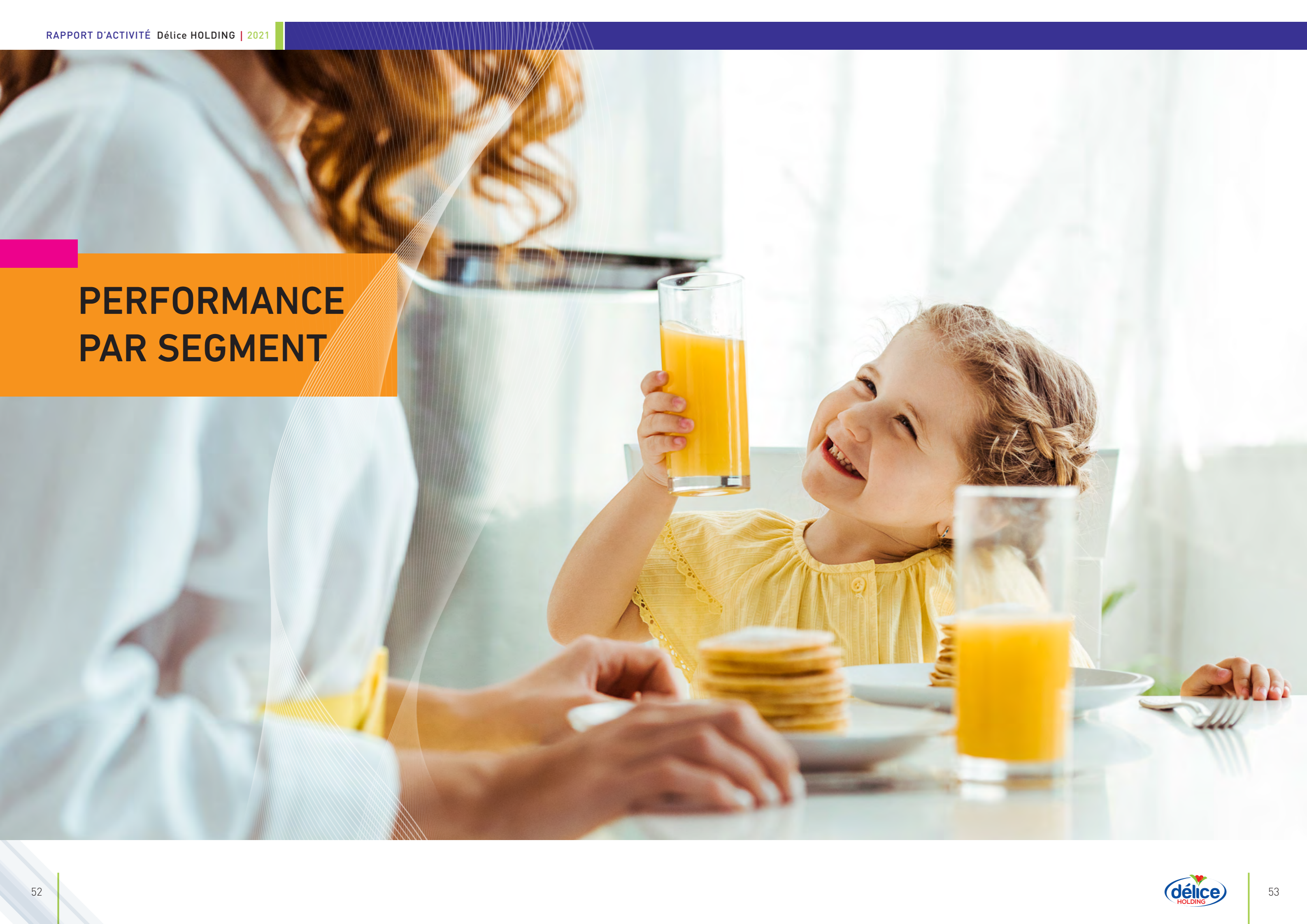
Le yaourt « Délice Plus » allie plaisir et santé. Une formule enrichie en vitamines, qui renforce le système immunitaire de ses consommateurs et qui les embarque dans un voyage de goûts et de saveurs intenses.



Toujours prêt à renforcer votre immunité



PERFORMANCE PAR SEGMENT



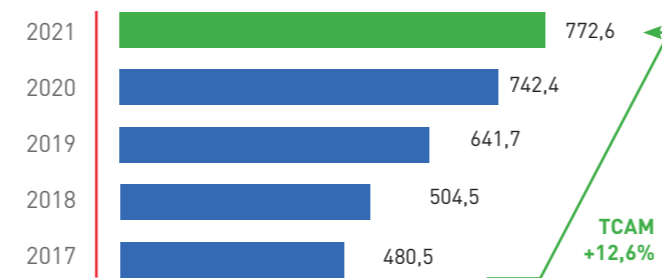
LAIT

Le Pôle Lait a réalisé des revenus consolidés de **772,6 MDT**, soit une progression moyenne de **12,6%** sur la période 2017-2021 et ce, malgré la légère baisse du marché durant l'exercice 2021.

Le Pôle consolide sa position de leader sur le marché, et confirme son dynamisme et sa résilience face aux aléas conjoncturels.

La diversification au sein du Pôle Lait a contribué à la croissance des revenus et au développement du segment et de l'offre marché.

Revenus Pôle Lait (2017-2021)
En millions de Dinars



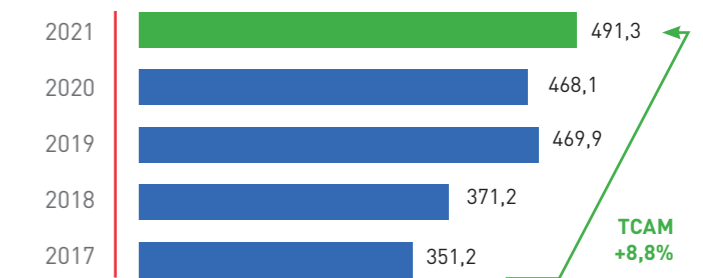
PRODUITS LAITIERS FRAIS

Le Pôle Produits Frais a vu ses revenus augmenter de **5%**, passant de **468,1 MDT** en 2020 à **491,3 MDT** en 2021.

Le Pôle Produits Frais reste encore la locomotive de rentabilité du Groupe et ce, malgré les tensions inflationnistes.

Le Pôle a su au fil des années préserver et consolider sa position de leader sur le marché, avec une part de marché **69%** en 2021.

Revenus Pôle Produits Frais (2017-2021)
En millions de Dinars



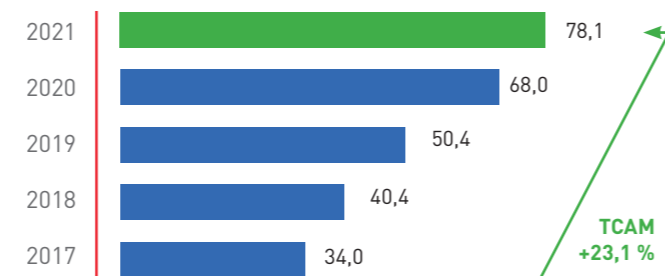
FROMAGE

Le Pôle Fromage a réalisé des revenus consolidés de **78,1 MDT**, soit une progression moyenne de **23,1%** sur la période 2017-2021.

Les volumes vendus à l'export ont connu une croissance de **40%** par rapport à l'exercice précédent, confirmant ainsi la bonne dynamique du Pôle à l'export.

Le Pôle détient désormais **27%** de part de marché, soit une progression de **3 points** par rapport à l'exercice précédent. Il s'agit d'une année importante pour le Pôle Fromage, qui a triplé son résultat net en 2021.

Revenus Pôle Fromage (2017-2021)
En millions de Dinars



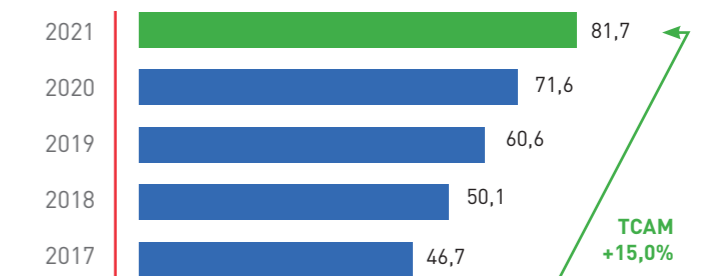
BOISSONS

Le Pôle Boissons a réalisé une performance étincelante et a atteint des revenus de **81,7 MDT**, soit une progression moyenne de **15%** sur la période 2017-2021.

Cette performance est due essentiellement aux bonnes réalisations des activités Boissons Gazeuses et jus petit format. En effet, la part de marché du Pôle continue de progresser, pour atteindre **36,5%** du marché des jus en 2021.

Les projets d'innovation et les investissements opérés durant les exercices précédents, ont eu un impact positif sur la rentabilité du Pôle, qui a multiplié son résultat net par **4** en trois ans.

Revenus Pôle Boissons (2017-2021)
En millions de Dinars



EAU MINERALE

L'entrée en exploitation de la Société Délice des Eaux Minérales a été une vraie réussite pour le Groupe. Le Pôle a capitalisé sur la forte notoriété de la marque Délice et sur sa force commerciale et de distribution, pour atteindre une part de marché conséquente, à l'issue de la première année pleine d'activité.

Fort de l'expérience et du savoir-faire du Groupe, le Pôle a pu réaliser des performances exceptionnelles durant l'exercice 2021. Les effets de synergie ont eu impact positif, non seulement sur les revenus du Pôle, mais aussi sur ses résultats qui ont largement dépassé les objectifs fixés.



PURIFIE TON CORPS

Soucieuse du bien-être de ses clients, Délice des Eaux Minérales offre un produit sain, qui allie plaisir et santé. C'est dans une logique de diversification pensée, que le projet a vu le jour. Délice œuvre en permanence à préserver la santé de ses consommateurs et à leur offrir des produits de qualité.

L'eau Délice, est une eau Premium à faible teneur en Nitrates. C'est une eau qui purifie le corps de ses adeptes, comme l'indique le slogan.



GOUVERNANCE, COMITÉS CORPORATE ET PARTENARIATS



CONSEIL D'ADMINISTRATION

M. MOHAMED MEDDEB

Président

Mme HOUEIDA MEDDEB

Administrateur

Mme NADIA MEDDEB DJILANI

Administrateur

Mme CYRINE MEDDEB ABIDI

Administrateur

M. MOHAMED ALI MEDDEB

Administrateur

M. AHMED MEDDEB

Administrateur

M. BOUBAKER MEHRI

Administrateur

Membre du Comité Permanent d'Audit Interne

M. SLAHEDDINE LADJIMI

Administrateur Indépendant

Président du Comité Permanent d'Audit Interne

M. MOHAMED ABDENNADHER

Administrateur représentant des actionnaires minoritaires

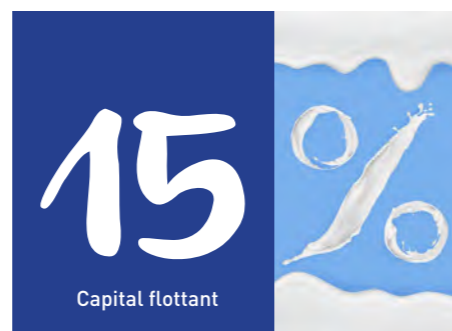
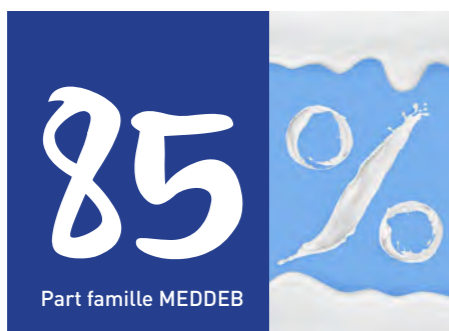
Membre du Comité Permanent d'Audit Interne

LE CAPITAL

L'introduction en bourse de Délice Holding avait marqué la place financière Tunisienne en octobre 2014. La performance du Groupe et son positionnement stratégique, sur les différents pôles, se sont depuis améliorés significativement. Le Groupe dispose d'un leadership incontesté, notamment sur les pôles du lait et des produits frais.

Réalisée en octobre 2014, l'introduction en bourse de Délice Holding a été faite par la méthode de l'offre à prix ouvert (OPO), une première sur la place de Tunis. Le capital flottant est estimé à **15%** du capital total, soit donc **8 236 090** actions.

Composition du Capital de Délice Holding
En Pourcentage



SECTEURS D'ACTIVITE ET FILIALES

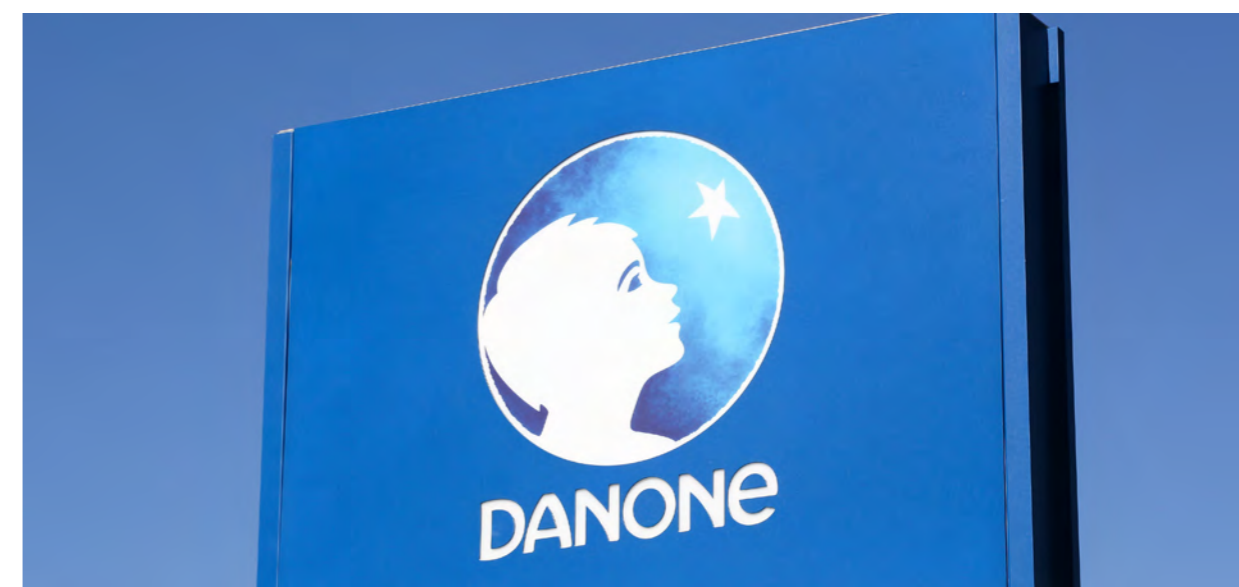
Le Groupe Délice est désormais présent sur cinq secteurs d'activité, à savoir le lait, les produits laitiers frais, les boissons, le fromage et plus récemment l'eau minérale. Le pôle lait a la contribution la plus importante aux revenus consolidés du Groupe. A côté de son leadership sur ses métiers de base, le

lait et le yaourt, le Groupe est désormais leader sur le marché des jus avec **36,5%** de part de marché. Les eaux minérales sont venues enrichir le portefeuille produits du Groupe, et témoignent de la diversification pensée du Groupe.

PARTENARIATS STRATEGIQUES

« Le Groupe Délice, bénéficie de l'expertise de ses partenaires stratégiques, qui lui a permis de consolider sa position de leader sur les marchés cibles »

La compagnie **GERVAIS DANONE**, leader mondial des produits laitiers, est depuis 1997 un partenaire stratégique du Groupe Délice sur le pôle des produits laitiers frais. Ce partenaire stratégique, dont les revenus ont atteint **24 milliards d'euros** en 2021, a clairement contribué au développement du positionnement stratégique du Groupe sur le segment yaourt.





L'activité fromage a été lancée courant 2009, dans le cadre d'un partenariat stratégique avec le leader français des spécialités fromagère, **SAVENCIA FROMAGE AND DAIRY**, auparavant connu sous le nom **BONGRAIN SA**. Les performances et le positionnement stratégique de ce pôle se sont nettement améliorés.

SAVENCIA FROMAGE AND DAIRY, dont les revenus ont atteint **5,6 milliards d'euros** en 2021, détient **50%** du capital de la Compagnie Fromagère, la filiale du Groupe Délice spécialisée dans la production du Fromage.

COMITES CORPORATE

COMITE STRATEGIQUE

Le comité stratégique arrête la stratégie du Groupe, suit sa mise en œuvre et examine les projets de croissance externe susceptibles d'influencer l'activité.

COMITE PERMANENT D'AUDIT INTERNE

Il comprend au moins trois membres. Il examine l'arrêté des comptes sociaux et consolidés. Il supervise le processus d'audit interne et la cohérence des mécanismes et des outils de contrôle interne et la gestion des risques.

COMITE RH ET CARRIERES

Le capital humain est l'un des leviers de croissance du Groupe. Le rôle de ce comité est d'identifier les besoins et les potentiels en ressources humaines, de développer les plans de carrière, et d'organiser au mieux le processus d'évaluation des performances.

COMITE D'INVESTISSEMENT

Au vu de la forte intensité capitalistique du Groupe, le rôle du comité d'investissement consiste à identifier les besoins techniques et industriels par filiale, planifier et valider les investissements stratégiques du Groupe. Ce comité étudie et évalue la faisabilité technique des projets, et veille à la bonne exécution des investissements.

COMITE DE PILOTAGE LAIT

Le comité de pilotage lait contribue à la consolidation du positionnement stratégique du Groupe en tant que pionnier et acteur majeur de l'industrie laitière en

Tunisie. Son rôle consiste à arrêter les orientations en matière d'approvisionnement en lait cru, et à gérer les relations du Groupe avec les centres de collecte et autres parties prenantes concernées.

COMITE DE DEVELOPPEMENT

Le comité de développement contribue à la croissance du Groupe en veillant à identifier les nouvelles tendances du marché, et à concrétiser les idées innovantes en matière de produits et procédés. Ce comité développe l'offre sur les différents segments d'activité et coordonne avec tous les partenaires stratégiques pour un Business Model optimal.

COMITE DE DIRECTION

Ce comité suit périodiquement les résultats des filiales, pilote les performances et arrête les actions correctives adéquates.

COMITE DE PRODUCTIVITE

Les principales contributions du comité de productivité consistent à réaliser plus d'efficacité budgétaire, veiller à atteindre les objectifs fixés aux moindres coûts. Ce comité a mis en place différents projets de productivité industrielle, énergétique et humaine.

COMITE FINANCE

Le comité finance veille à assurer le suivi de la trésorerie des sociétés filiales et du Groupe et les relations avec les bailleurs de fonds, et à instaurer les plans d'actions nécessaires en matière de financement.

GESTION DES RISQUES

Depuis l'année 2019 le Groupe Délice a conçu, développé et mis en place une cartographie des risques pour toutes ses filiales.

Les cartographies sont actualisées et améliorées annuellement, pour atteindre les objectifs fixés à savoir :

- Une identification et évaluation des risques encourus.
- Une prise de décision fiable et instantanée à tous les niveaux de la hiérarchie.
- La mise en place d'un plan d'action opérationnel et ciblé d'Audit et d'élaboration des procédures.

Compte tenu du contexte économique, social et environnemental du pays, l'année 2021 a été une année importante en termes de gestion des risques. Dans ce cadre, et en collaboration avec l'équipe Management Qualité, en se basant sur la norme ISO 31000 Risk Management, une action d'identification des risques pour tous les processus des filiales a été réalisée.

Au cours de l'année 2021, nous avons élaboré et mis en place une première version de la cartographie des risques pour notre nouvelle filiale, la Société Délice Des Eaux Minérales.

L'année 2021 a vu également la conception et la définition d'une cartographie des risques éthiques. Un modèle qui sera adopté pour chaque filiale courant l'année 2022.

L'actualisation et l'amélioration des cartographies des risques déjà élaborées pour les filiales, est une opération régulière et continue.

TYOLOGIE DES PRINCIPAUX RISQUES

RISQUE ECONOMIQUE

Dans le cadre de nos importations, la volatilité des cours des devises sur le marché cause un risque de change. Le comité finance gère ce risque et prend les décisions adéquates en matière de couverture. La gestion rationnelle de notre trésorerie et l'optimisation de nos charges financières sont réalisées au quotidien, avec un suivi mensuel du comité finance. L'objectif étant de bien gérer le risque relatif à la variation des taux d'intérêts et à la hausse des charges financières.

Notre département Achat Groupe gère quotidiennement le risque de la volatilité des prix des matières premières, afin de minimiser l'effet des tensions inflationnistes causées par la conjoncture économique incertaine au niveau national et international.

RISQUE DE SECURITE DU SYSTEME D'INFORMATION

Les risques liés aux cyber-attaques sont de plus en plus importants. Pour faire face à ces risques, le Groupe a réussi à renouveler la certification « ISO 27001 : 2018, Management de la Sécurité de l'Information », suite à la mise en œuvre d'une approche spécifique de gestion des risques, ainsi que la mise en place d'une équipe qualifiée en sécurité des systèmes d'informations.

RISQUE LIE A LA PANDEMIE COVID-19

Face à cette pandémie le Groupe a mis en place un ensemble de procédures et de moyens de prévention contre la propagation de ce virus, afin d'assurer la continuité des activités.

Le Groupe a également mis en place une stratégie de gestion des crises et incidents, et ce pour toutes les filiales du Groupe.

RISQUE RESSOURCES HUMAINES

La santé et la sécurité de nos employés restent une priorité. A cet égard, des actions de sensibilisation et de formation périodiques ont été planifiées, pour faire face à plusieurs risques qui pourraient toucher la santé de nos collaborateurs et collaboratrices.

RISQUE ACHAT LAIT

Le département achat lait, a octroyé des avantages matériels et immatériels aux éleveurs et centres de collecte, afin de les fidéliser. Ces actions ont eu un impact positif au cours de l'année 2021, comme le témoigne l'amélioration la qualité du lait réceptionné.



وقت بنة



CONTROLE INTERNE

DÉFINITION ET OBJECTIF DU CONTRÔLE INTERNE

Le contrôle interne est le système mis en place par le Conseil d'Administration, les dirigeants et le personnel, et qui est destiné à fournir une assurance raisonnable quant à la réalisation et optimisation des opérations, la fiabilité des informations financières et la conformité aux réglementations en vigueur.

Le Conseil d'Administration, à travers le Comité Permanent d'Audit Interne, est tenu informé des évolutions majeures du dispositif de contrôle interne, et peut procéder à tout contrôle spécifique qui lui semble opportun.

ENVIRONNEMENT DE CONTRÔLE INTERNE DU GROUPE DÉLICE

L'environnement de contrôle interne du Groupe Délice repose principalement sur le dispositif suivant :

- **Manuel de procédures** : Le Groupe Délice est doté d'un manuel de procédures traitant l'ensemble des processus de gestion des différentes filiales. Ces procédures sont en perpétuelle mise à jour par le département organisation Groupe, suite aux recommandations d'audit ou à la demande des différentes structures du Groupe.
- **Audit Interne** : Le Groupe Délice dispose d'une direction audit interne, qui procède à des audits planifiés des différentes fonctions de l'ensemble des filiales du Groupe, à des audits inopinés suite à la demande de la Direction Générale, et elle assure le suivi des recommandations émises dans les rapports de contrôle interne des commissaires aux comptes. La Direction audit rend compte au Comité Permanent d'Audit Interne qui se réunit au moins 4 fois par an.
- **Comité Permanent d'Audit Interne** : Le Groupe Délice s'appuie sur un Comité Permanent d'Audit Interne, issu du Conseil d'Administration et présidé par un Administrateur indépendant, pour vérifier la pertinence et l'adéquation entre le système de contrôle interne mis en place et les objectifs du Groupe.
- **Risk Management** : Le Groupe Délice est doté d'un département « Risk Management » qui s'occupe de l'identification, de l'évaluation et de la gestion des risques des différents processus des filiales du Groupe. Ce département a élaboré une cartographie détaillée des risques fin 2020 qui a été la base du planning des audits planifiés pour l'année 2021.
- **Sécurité des systèmes d'informations** : Le Groupe Délice a obtenu en 2020, la certification ISO/IEC 27001 - Information Security Management - ISO, portant sur la sécurité des systèmes d'information des différentes filiales du Groupe. Cette certification a été reconduite avec succès au mois de Mai 2021.

PERFORMANCE DU TITRE



2021 EN BOURSE

La Bourse de Tunis a clôturé l'exercice 2021 avec une hausse de **2,3%**, après deux années consécutives de baisse. Le TUNINDEX a pu dépasser un début d'année difficile, caractérisé par une baisse de l'indice phare de la Bourse de Tunis. Par la suite, le marché boursier a évolué à la hausse à partir de mi-Mars, impacté positivement par la décision de la Banque Centrale de Tunisie autorisant les banques à distribuer des dividendes au titre des exercices cumulés 2019 et 2020.

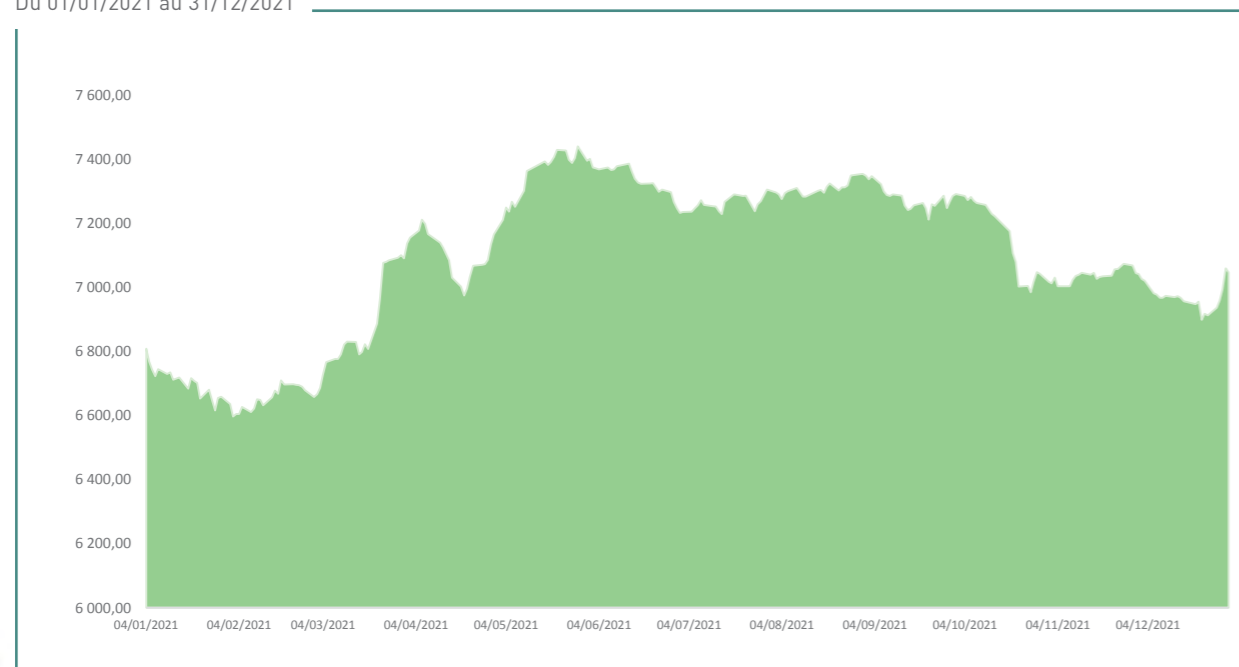
La quasi-totalité des secteurs ont affiché des rendements positifs, principalement le secteur des matériaux de base, avec **20,8%**. Le secteur des services financiers, vient en seconde position, avec une croissance de **10,9%**, suivi par le secteur bancaire qui a empoché **4,1%**. Néanmoins, deux secteurs ont

affiché une évolution baissière, il s'agit du secteur de l'industrie avec **10,7%**, et le secteur des assurances avec un repli de **0,9%**.

Durant cet exercice, la capitalisation boursière du marché a enregistré une légère amélioration de **0,74%**, soit une augmentation de **170 millions de Dinars**, pour s'établir à **23 262 millions de Dinars**, contre **23 092 millions de Dinars** une année auparavant. Par ailleurs, le volume global des échanges a enregistré une baisse de **8%**, pour se situer à **2 585 millions de Dinars** fin 2021, contre **2 807 millions de Dinars**, durant l'exercice précédent.

La Bourse de Tunis, a connu également l'introduction d'une nouvelle société (SMART Tunisie). Cette introduction a porté le nombre des sociétés cotées à **80**.

Evolution du TUNINDEX
Du 01/01/2021 au 31/12/2021



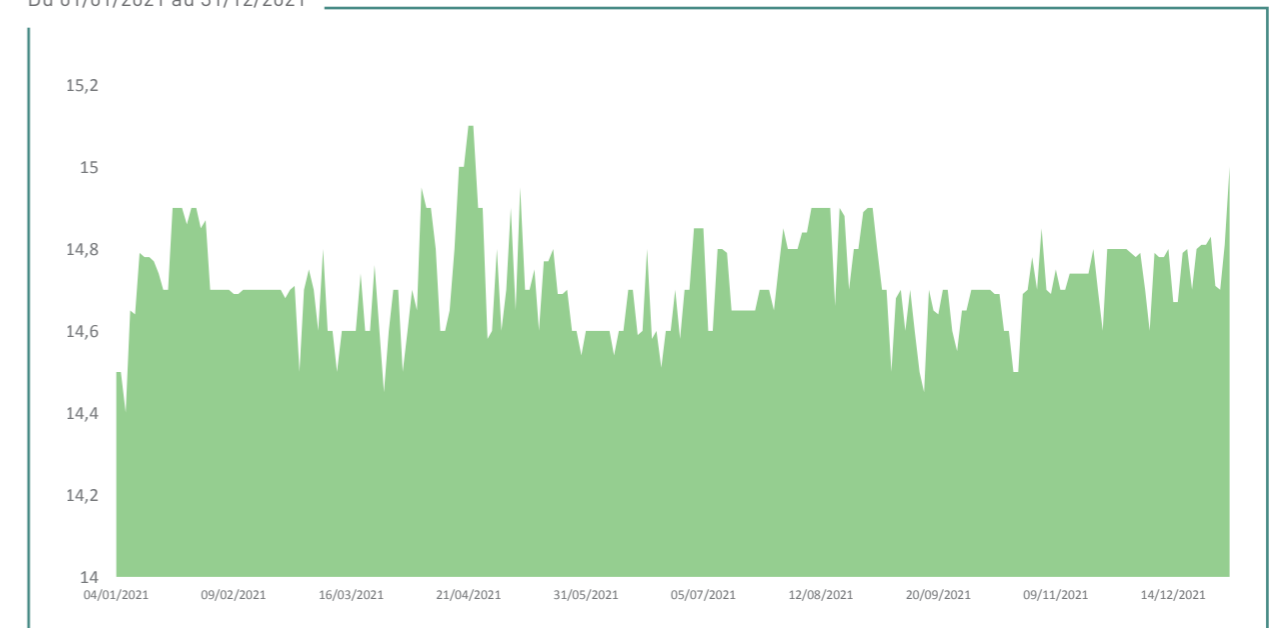
DELICE HOLDING EN BOURSE

Le titre Délice Holding a enregistré une croissance de **3,4%** en 2021, et a clôturé l'exercice avec un cours de **15 Dinars**, contre **14,5 Dinars** au début de l'année. L'évolution du titre n'a pas été impactée par les effets de la crise sanitaire qu'a connue le pays, et a continué sur une tendance haussière. Bien au contraire, l'action Délice Holding a confirmé son

statut de valeur refuge pour les investisseurs et a confirmé ses fondamentaux.

A fin 2021, la capitalisation boursière de Délice Holding s'est élevée à **823,6 millions de Dinars**, ce qui représente **3,5%** de la capitalisation du marché Tunisien.

Evolution du titre DELICE HOLDING en 2021
En Dinars Tunisiens
Du 01/01/2021 au 31/12/2021



ETATS FINANCIERS INDIVIDUELS



Sommaire



I- Rapport général des commissaires
aux comptes sur les états financiers
de l'exercice clos le 31 décembre 2021

II- Rapport spécial des commissaires
aux comptes au titre de l'exercice clos
le 31 décembre 2021

III- Etats financiers de l'exercice clos
le 31 décembre 2021

Deloitte.Cabinet MS Louzir
Membre de Deloitte Touche Tohmatsu LimitedRue du Lac Oubeira -1053 - Les berges du Lac
Tél : +216 36 400 900 / Fax : + 216 36 050 900
RC : B119871997 - MF: 587570N/A/M/000
www.deloitte.tn**FINOR**Société d'expertise comptable
Inscrite au Tableau de l'OrdreImmeuble International City Center - Tour des Bureaux,
Centre Urbain Nord -1082 Tunis - Tunisie
Tél (LG) : +216 (70) 728 450 / Fax. +216 (70) 728 405
RC : B1114411996 - MF : 048096 HAM 000
E-mail : administration@finor.com.tn**DELICE HOLDING SA****RAPPORT GÉNÉRAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR
LES ÉTATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2021**

Messieurs les Actionnaires de la société « DELICE HOLDING »,

I- RAPPORT SUR L'AUDIT DES ETATS FINANCIERS**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 de la société « Délice Holding SA » pour l'exercice clos au 31 décembre 2021, tels qu'annexés au présent rapport et faisant apparaître un total du bilan de 582 323 759 dinars, un bénéfice net de 21 356 122 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 ci-joints de la Société « Délice Holding SA », 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.

A notre avis, les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société au 31 décembre 2021, ainsi que sa performance financière et 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 » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers 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 fonder notre opinion d'audit.

Questions clés d'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 de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers 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 que la question décrite ci-après constitue une question clé d'audit qui doit être communiquée dans notre rapport.

- **Immobilisations financières**

- ▶ **Risque identifié**

Etant une société Holding, les immobilisations financières présentent la rubrique la plus importante du bilan. Comme détaillé au niveau de la note aux états financiers **(B-3)**, les immobilisations financières sont constituées exclusivement par des titres de participation, dont la valeur comptable nette de provision s'élève au 31 décembre 2021 à 565 570 688 dinars et représente 97% du total des actifs.

En se référant à la note aux états financiers **(IV)**, la valeur d'usage est estimée par la Direction sur la base de la valeur de marché, de l'actif net, des résultats et des perspectives de rentabilité de l'entreprise émettrice ainsi que de la conjoncture économique et l'utilité procurée à l'entreprise.

Ainsi, la Direction s'appuie essentiellement sur les informations communiquées par les filiales se rapportant sur leurs situations financières actuelles, en se référant notamment aux derniers états financiers audités et à leurs perspectives futures, pour apprécier l'existence d'un indice de dépréciation, qui, par la suite, mérite d'être provisionné ou non. En outre, elle a pris en considération l'effet de synergie entre les différentes sociétés du groupe opérant dans un secteur compatible.

Compte tenu l'importance de la rubrique immobilisations financières et la complexité du processus d'évaluation et d'appréciation du risque lié à l'évaluation, nous avons considéré que l'évaluation des immobilisations financières constitue un point clé d'audit.

► Procédures d'audit mises en œuvre en réponse à ce risque

Pour apprécier le caractère raisonnable de l'estimation des valeurs d'usage des immobilisations financières sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté principalement à :

- Vérifier que l'estimation des valeurs d'usage, déterminées par la Direction, est fondée sur une justification appropriée de la méthode d'évaluation et des éléments chiffrés utilisés ;
- Vérifier le caractère raisonnable des projections futures adoptées, le cas échéant, et que ces projections ont fait l'objet d'un audit ou de procédures analytiques ;
- Vérifier que les capitaux propres retenus concordent avec les comptes des entités concernées et qu'ils ont fait l'objet d'un audit et que les ajustements opérés, le cas échéant, sur ces capitaux propres sont fondés sur une documentation probante ; et
- Vérifier le caractère approprié des informations fournies dans les notes aux états financiers.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant.

Rapport de gestion

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

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport de gestion 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 de la société dans le rapport de gestion par référence aux données figurant dans les états financiers. 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 ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion 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 rien à signaler à cet égard.

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

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

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe au conseil d'administration de surveiller le processus d'information financière de la société.

Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers 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 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 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 de la société à poursuivre son exploitation. 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 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 la société à cesser son exploitation ;
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle ;
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit ;
- Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que 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 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.

II. Rapport relatif à d'autres obligations légales et réglementaires

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les normes publiées par l'ordre des experts comptables de Tunisie et par des textes réglementaires en vigueur en la matière.

Efficacité du système de contrôle interne

En application des dispositions de l'article 3 de la loi n°94-117 du 14 Novembre 1994 tel que modifié par la loi n°2005-96 du 18 Octobre 2005 portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une évaluation générale portant sur l'efficacité du système de contrôle interne de la société.

A ce sujet nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité incombe au conseil d'administration.

Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié des déficiences importantes de contrôle interne.

Conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières à la réglementation en vigueur

En application des dispositions de l'article 19 du décret n° 2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications nécessaires portant sur la tenue des comptes des valeurs mobilières émises par la Société « Délice Holding SA » eu égard à la réglementation en vigueur.

La responsabilité de veiller à la conformité aux prescriptions de la réglementation en vigueur incombe au conseil d'administration.

Sur la base des diligences que nous avons estimées nécessaires de mettre en œuvre, nous n'avons pas détecté d'irrégularités liées à la conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières de la société avec la réglementation en vigueur.

Tunis, le 28 Avril 2022

Les co-commissaires aux Comptes

Cabinet M.S.Louzir
Membre de Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Mohamed LOUZIR

FINOR

Karim DEROUICHE

Deloitte.Cabinet MS Louzir
Membre de Deloitte Touche Tohmatsu LimitedRue du Lac Oubeira -1053 - Les berges du Lac
Tél : +216 36 400 900 / Fax : + 216 36 050 900
RC : B119871997 - MF: 587570N/A/M/000
www.deloitte.tn**FINOR**Société d'expertise comptable
Inscrite au Tableau de l'OrdreImmeuble International City Center - Tour des Bureaux,
Centre Urbain Nord -1082 Tunis - Tunisie
Tél (LG) : +216 (70) 728 450 / Fax. +216 (70) 728 405
RC : B1114411996 - MF : 048096 HAM 000
E-mail : administration@finor.com.tn**DELICE HOLDING SA****RAPPORT SPÉCIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
AU TITRE DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2021**

Messieurs les Actionnaires de la société « DELICE HOLDING SA »,

En application des dispositions des articles 200 et suivants et 475 du code des sociétés commerciales, nous avons l'honneur de vous donner, à travers le présent rapport, toutes les indications relatives à la conclusion et à l'exécution de conventions régies par les dispositions précitées.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte, in fine, dans les états financiers. Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et celles obtenues au travers de nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

A- Opération nouvelle

Le conseil d'administration réuni le 26 Avril 2022 a autorisé, à postériori, votre société à consentir à la « Centrale Laitière du Cap-Bon » un placement inter société d'un montant de 2.000.000 dinars, souscrit le 02 Mars 2021 et échéant le 31 Janvier 2022 rémunéré à 6,23% l'an.

Le produit constaté, à ce titre, en 2021 s'élève à 105 218 dinars.

B- Opérations réalisées relatives à des conventions antérieures

B-1 Le conseil d'administration réuni le 28 Janvier 2021 a autorisé, à postériori, votre société à conclure avec la société 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), 3^{ème}, 4^{ème}, 5^{ème}, 6^{ème} et 7^{ème} 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, en 2021 s'élève à 41 104 dinars.

B-2 Le conseil d'administration réuni le 28 Janvier 2021 a autorisé, à postériori, votre société à consentir à la « Centrale Laitière du Cap-Bon » un placement inter société d'un montant de 5.000.000 dinars, souscrit le 15 Décembre 2020 et échéant le 23 Août 2021 rémunéré à 6,13% l'an.

Le produit constaté, à ce titre, en 2021 s'élève à 200 076 dinars.

B-3 Le conseil d'administration réuni le 28 Janvier 2021 a autorisé, à postériori, votre société à consentir à la « Centrale Laitière de Sidi-Bouزيد » un placement inter société d'un montant de 4.000.000 dinars, souscrit le 29 Septembre 2020 et échéant le 18 Février 2021 rémunéré à 6,79% l'an.

Le produit constaté, à ce titre, en 2021 s'élève à 36 968 dinars.

B-4 Le conseil d'administration réuni le 28 Janvier 2021 a autorisé, à postériori, votre société à conclure avec la « Société Délice des Eaux Minérales » une convention de gestion, en vertu de laquelle votre société s'engage à assurer des prestations de services qui couvrent les fonctions managériales de cette société moyennant une rémunération calculée soit sur la base du prix coutant soit en fonction des services rendus en application d'un taux horaire.

Ladite convention est entrée en vigueur à compter du 1^{er} Juin 2020.

Le revenu constaté à ce titre en 2021, s'élève, en hors taxes à 700 143 dinars.

B-5 Le conseil d'administration réuni le 05 Septembre 2014 a autorisé votre 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 en 2021, s'élèvent, en hors taxes, à 3 585 601 dinars répartis comme suit :

- 425 740 dinars pour « la Centrale Laitière du Cap-Bon » ;
- 1 673 134 dinars pour « la Centrale Laitière du Nord » ; et
- 1 486 727 dinars pour « la Centrale Laitière de Sidi Bouzid ».

Au même titre, le conseil d'administration réuni le 02 Mai 2014 a autorisé votre société à conclure avec la « Société des Boissons du Cap-Bon » et « DELTA PLASTIC » des conventions de gestion, en vertu desquelles votre 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 1^{er} Août 2013.

Les revenus constatés à ce titre en 2021, s'élèvent, en hors taxes à 850 173 dinars, à hauteur de 700 143 pour « la société des boissons du Cap-Bon », et de 150 031 pour la « DELTA PLASTIC ».

C- Obligations et engagements de la société envers ses dirigeants

C-1 Votre conseil d'administration réuni le 11 Décembre 2019 prend acte de la cessation de Monsieur Mohamed MEDDEB de ses fonctions de Président Directeur Général suite à la modification du mode de gouvernance et la dissociation entre les fonctions du Président du Conseil et celle du Directeur Général et décide, par conséquent, de le nommer en qualité du Président du Conseil d'Administration à partir du 11 Décembre 2019 expirant à l'issue de l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les états financiers de l'exercice 2021.

Aucune rémunération, à ce titre, n'a été fixée ou servie en 2021.

C-2 Votre conseil réuni le 11 Décembre 2019 prend acte de la démission de Madame Nadia MEDDEB DJILANI en sa qualité de Directeur Général Adjoint et décide de la nommer en tant que Directeur Général de la société à partir du 11 décembre 2019 expirant à l'issue de l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les états financiers de l'exercice 2021.

A ce titre, le même conseil décide de lui attribuer une rémunération fixée à Neuf Mille Cinq Cent Dinars net par mois sur la base de 14 mensualités jusqu'à la fin de son mandat.

En outre, le conseil décide d'allouer au Directeur Général un bonus annuel brut de 111 949 dinars.

La charge supportée par votre société à ce titre en 2021 est de 398 692 dinars répartis comme suit :

- Salaire Brut : 316 471 dinars ; dont bonus annuel estimé à 111 949 dinars ; et
- Diverses charges sociales : 82 221 dinars.

C-3 Votre conseil d'administration réuni le 1er Juillet 2019 a renouvelé le mandat de Madame Cyrine MEDDEB en qualité de Directeur Général Adjoint et a donné pouvoir au Président Directeur Général pour fixer ses émoluments. Par ailleurs, et suite au changement du mode de gouvernance et la dissociation entre les fonctions du Président du Conseil et celle du Directeur Général, le conseil d'administration du 11 Décembre 2019 a décidé le maintien de Madame Cyrine MEDDEB à son poste de Directeur Général Adjoint.

La charge supportée par votre société à ce titre en 2021 est de 382 912 dinars répartis comme suit :

- Salaire Brut : 303 988 dinars ; dont bonus annuel estimé à 111 948 dinars ; et
- Diverses charges sociales : 78 924 dinars.

C-4 Votre conseil d'administration réuni le 1er Juillet 2019 a renouvelé le mandat de Monsieur Mohamed Ali MEDDEB en sa qualité de Directeur Général Adjoint et a donné pouvoir au Président Directeur Général pour fixer ses émoluments.

Par ailleurs, et suite au changement du mode de gouvernance et la dissociation entre les fonctions du Président du Conseil et celle du Directeur Général, le conseil d'administration du 11 Décembre 2019 a décidé le maintien de Monsieur Mohamed Ali MEDDEB à son poste de Directeur Général Adjoint.

Votre conseil d'administration réuni le 02 Mai 2014 a fixé sa rémunération comme suit :

- Une partie fixe sous forme d'un salaire mensuel net de 7.000 dinars.
- Une partie variable en fonction du niveau d'atteinte des objectifs.

La charge supportée par votre société à ce titre en 2021 est de 261 471 dinars répartis comme suit :

- Salaire Brut : 207 801 dinars dont bonus annuel estimé à 56 898 dinars ; et
- Diverses charges sociales : 53 671 dinars.

C-5 Les rémunérations servies directement par les filiales aux dirigeants de DELICE HOLDING SA, se détaillent comme suit :

- Les rémunérations brutes et avantages servis au Président Conseil d'Administration par les filiales au titre de 2021 se détaillent comme suit :

Filiale	Salaires (en TND)	Primes de performance (en TND)
La Centrale Laitière du Cap-Bon	717 408	125 000
La Centrale Laitière du Nord	343 744	-
La Centrale Laitière de Sidi-Bouزيد	505 295	156 250
La Société des Boissons du Cap-Bon	614 190	109 375
La Compagnie Fromagère	301 899	-
La Société Tunisienne des Industries Alimentaires	1 079 790	421 509

- Les rémunérations brutes et avantages servis au Directeur Général Nadia Meddeb par les filiales au titre de 2021 se détaillent comme suit :

Filiale	Salaires (en TND)	Primes de performance (en TND)
La Société Tunisienne des Industries Alimentaires	291 535	127 252

Par ailleurs, la Société Tunisienne des Industries Alimentaires a mis à la disposition du Président Conseil d'Administration une voiture de fonction, un quota carburant de 500 litres par mois et la prise en charge des frais téléphoniques.

- Des honoraires ont été servis à un administrateur par la filiale, la Centrale Laitière du Cap-Bon pour 597 960 dinars hors taxes.

En outre, ladite société a mis à sa disposition une voiture de fonction ainsi que la prise en charge des dépenses y afférentes.

En dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions ou opérations rentrant dans le cadre des dispositions des articles 200 et suivants et 475 du Code des Sociétés Commerciales.

Tunis, le 28 Avril 2022

Les co-commissaires aux Comptes

Cabinet M.S.Louzir
Membre de Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Mohamed LOUZIR

FINOR

Karim DEROUICHE

ÉTATS FINANCIERS INDIVIDUELS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2021

- Bilan
- Etat de résultat
- Etat de flux de Trésorerie
- Notes aux Etats Financiers

BILAN

ARRETE AU 31 DECEMBRE 2021
(UNITE : En Dinars)

	Note	31/12/2021	31/12/2020
ACTIFS			
ACTIFS NON COURANTS			
Immobilisations incorporelles		35 218	35 218
Moins : amortissements	Moins	(35 218)	(35 218)
	B-1	-	-
Immobilisations corporelles		624 143	431 563
Moins : amortissements	Moins	(258 730)	(144 786)
	B-2	365 413	286 777
Immobilisations financières		567 570 688	559 399 168
Moins : Provisions	Moins	(2 000 000)	(1 500 000)
	B-3	565 570 688	557 899 168
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		565 936 101	558 185 945
ACTIFS COURANTS			
Clients et comptes rattachés	B-4	3 433 154	2 125 304
Autres Actifs courants	B-5	1 891 894	9 572 847
Placements et autres actifs financiers	B-6	2 000 000	9 000 000
Liquidités et équivalents de liquidités	B-7	9 062 610	1 215 444
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		16 387 658	21 913 595
TOTAL DES ACTIFS		582 323 759	580 099 540
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS			
CAPITAUX PROPRES			
Capital social		549 072 620	549 072 620
Réserve légale		8 907 614	7 835 052
Résultats Reportés		63 000	109 939
Réserves et primes liées au capital		324	324
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT		558 043 558	557 017 935
Résultat de l'exercice		21 356 122	21 341 311
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION	B-8	579 399 680	578 359 246
PASSIFS			
PASSIFS NON COURANTS			
Provisions pour risques et charges		365 804	200 000
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et Comptes rattachés	B-9	188 299	17 733
Autres passifs courants	B-10	2 369 976	1 522 561
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		2 558 274	1 540 294
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		582 323 759	580 099 540

ETAT DE RESULTAT

ARRETE AU 31 DECEMBRE 2021
(UNITE : En Dinars)

	Note	31/12/2021	31/12/2020
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Dividendes	R-1	20 942 799	22 354 097
Management fees	R-2	5 135 917	2 997 515
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION		26 078 716	25 351 612
CHARGES D'EXPLOITATION			
Achats services et prestations	R-3	108 618	179 132
Charges de Personnel	R-4	3 607 506	2 403 363
Dotations aux amortissements et aux provisions	R-5	779 749	1 662 310
Autres Charges d'exploitation	R-6	550 187	320 676
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION		5 046 060	4 565 481
RESULTAT D'EXPLOITATION		21 032 656	20 786 131
Produits des placements	R-7	456 095	705 184
Autres pertes ordinaires		11 462	-
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		21 500 213	21 491 315
Impôt sur les bénéfices		(135 085)	(144 235)
Contribution Sociale de Solidarité		(9 006)	(5 769)
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		21 356 122	21 341 311

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

ARRETE AU 31 DECEMBRE 2021
(UNITE : En Dinars)

	Note	2021	2020
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS À L'EXPLOITATION			
Résultat net		21 356 122	21 341 311
Ajustements pour :			
* Amortissements et provisions	R-5	779 749	1 662 310
* Variation des :			
Créances	F-1	(1 307 850)	(804 124)
Autres actifs courants	F-1	7 680 953	(882 365)
Fournisseurs d'exploitation	F-1	170 566	7 978
Autres passifs courants	F-1	847 414	445 971
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DE (AFFECTÉS À) L'EXPLOITATION		29 526 954	21 771 081
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT			
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	B-2	(192 580)	(217 239)
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	B-3	(8 171 520)	(2 500 120)
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES (AFFECTÉS AUX) ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		(8 364 100)	(2 717 359)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE PLACEMENT			
	B-6	7 000 000	500 000
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT			
Dividendes et autres distributions	B-8	(20 315 688)	(18 284 118)
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES (AFFECTÉS AUX) ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		(20 315 688)	(18 284 118)
VARIATION DE TRÉSORERIE			
		7 847 166	1 269 604
Trésorerie au début de l'exercice	B-7	1 215 444	(54 160)
Trésorerie à la clôture de l'exercice	B-7	9 062 610	1 215 444

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

I. Présentation de la société

La société « Délice Holding » est une société anonyme constituée le 20 Mai 2013 et régie par le Code des Sociétés Commerciales.

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 constitués exclusivement par des titres, 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 2021 à 549.072.620 dinars divisé en 54 907 262 actions de 10 dinars chacune.

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 31/12/2021 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. L'exercice comptable objet des présents états financiers débute le 01/01/2021 et finit le 31/12/2021.

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 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 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.

(2)- Titres de placement

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

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.

(3)- 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.

V. Notes relatives aux rubriques du bilan :

(B-1)-Immobilisations incorporelles

La rubrique « immobilisations incorporelles » se détaille au 31 décembre 2021 comme suit :

	Valeur brute	Amortissement	Valeur nette
Solde au 31 décembre 2020	35 218	(35 218)	-
Acquisitions de l'exercice	-	-	-
Amortissements de l'exercice	-	-	-
Solde au 31 décembre 2021	35 218	(35 218)	-

(B-2)-Immobilisations corporelles

La rubrique « immobilisations corporelles » se présente au 31 décembre 2021 comme suit :

	Valeur brute	Amortissement	Valeur nette
Solde au 31 décembre 2020	431 563	(144 786)	286 777
Acquisitions de l'exercice	192 580	-	-
Amortissements de l'exercice	-	(113 945)	(113 945)
Solde au 31 décembre 2021	624 143	(258 730)	365 413

(B-3)-Immobilisations financières

La valeur brute des immobilisations financières s'élève au 31/12/2021 à **567 570 688** dinars et se détaille comme suit :

Désignation	Nombre d'actions	Au 31 décembre 2021	Au 31 décembre 2020	% de détention
Titres CLC	293 831	401 201 740	401 201 740	81,62%
Titres STIAL	913 957	111 200 234	111 200 234	43,01%
Titres SBC	67 555	24 677 767	24 677 767	59,26%
Titres DP	11 439	12 089 273	12 089 273	99,99%
Titres CF	82 536	9 680 274	7 180 154	30,68%
Titres SOCOGES	10 500	1 050 000	1 050 000	50,00%
Titres ZITOUNA TAMKEEN	2 000 000	2 000 000	2 000 000	10,00%
Titres GDI LISSADIRAT	15 000	150 000	-	100,00%
Titres CLN	50 000	5 521 400	-	15,63%
Total valeurs brutes		567 570 688	559 399 168	
Provision sur titres ZITOUNA TAMKEEN		2 000 000	1 500 000	
Total valeurs nettes		565 570 688	557 899 168	

Les mouvements enregistrés sur les immobilisations financières se détaillent comme suit :

Solde au 31 décembre 2020	559 399 168
Souscription à l'augmentation du capital de la Compagnie Fromagère	2 500 120
Souscription du capital de GDI LISSADIRAT	150 000
Souscription du capital de la CLN	5 521 400
Soldes au 31 décembre 2021	567 570 688

(B-4)-Clients et comptes rattachés

Cette rubrique présente au 31/12/2021 un solde de **3 433 154** dinars contre **2 125 304** dinars à la clôture de l'exercice précédent et se détaille comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Clients locaux SBC	416 501	435 165
Clients locaux CLC	60 199	345 602
Clients locaux CLN	1 336 264	639 209
Clients locaux CLSB	1 114 439	59 145
Clients locaux DP	89 251	144 591
Clients locaux SDEM	416 500	501 592
TOTAL	3 433 154	2 125 304

(B-5)-Autres actifs courants

Cette rubrique présente au 31/12/2021 un solde de **1 891 894** dinars contre **9 572 847** dinars à la clôture de l'exercice précédent et se détaille comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Dividendes à recevoir	1 099	8 016 666
Etat, retenue à la source	15 230	258 036
Produits à recevoir	127 380	99 617
Débiteurs divers – Société de Groupe	456 115	175 550
Autres débiteurs divers	-	3 079
Etat report IS	1 087 969	969 688
TVA déductible	45 303	25 309
Charges constatées d'avance	10 793	13 018
Acomptes provisionnels	129 812	4 480
Prêt au personnel	9 688	9 688
Prêt CNSS	1 507	-
Personnel - avances et acomptes	7 000	-
TOTAL	1 891 894	9 572 847

(B-6)-Placements et autre actifs financiers

Les placements présentent au 31/12/2021 un solde de **2 000 000** dinars et se détaillent comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Certificat de dépôt- échéance 18/02/2021	-	4 000 000
Certificat de dépôt- échéance 15/03/2021	-	5 000 000
Compte à terme - échéance 31/01/2022	2 000 000	-
TOTAL	2 000 000	9 000 000

(B-7)-Liquidités et équivalents de liquidités / Concours Bancaires et autres passifs courants

Les liquidités et équivalents de liquidités présentent au 31/12/2021 un solde de **9 062 610** dinars contre **1 215 444** dinars à la clôture de l'exercice précédent et se détaille comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Banques	9 060 622	1 213 364
Caisse	1 988	2 080
TOTAL	9 062 610	1 215 444

(B-8)-Capitaux propres

Cette rubrique présente au 31/12/2021 un solde de **579 399 680** dinars contre un solde de **578 359 246** dinars à la clôture de l'exercice précédent et se détaille comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Capital	549 072 620	549 072 620
Réserves légales	8 907 614	7 835 052
Résultats Reportés	63 000	109 939
Réserves et primes liées au capital	324	324
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice	558 043 558	557 017 935
Résultat de l'exercice	21 356 122	21 341 311
Total des capitaux propres avant affectation	579 399 680	578 359 246

Le résultat par action se détaille comme suit :

	2021	2020
Résultat de la période	21 356 122	21 341 311
Nombre d'actions	54 907 262	54 907 262
Résultat par action	0,389	0,389

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

	Capital social	Réserves Légales	Résultats reportés	Autres compléments d'apport	Résultat de l'exercice	Total
Solde au 31 décembre 2019	549 072 620	6 866 944	311 940	324	19 050 226	575 302 053
Affectation résultat PV AGO du 25/06/2020		968 108	18 082 118		(19 050 226)	-
Distribution des dividendes (0,333 dinars par action)			(18 284 118)			(18 284 118)
Résultat net de la période au 31/12/2020					21 341 311	21 341 311
Solde au 31 décembre 2020	549 072 620	7 835 052	109 939	324	21 341 311	578 359 246
Affectation résultat PV AGO du 25/06/2021		1 072 562	20 268 749		(21 341 311)	-
Distribution des dividendes (0,370 dinars par action)			(20 315 687)			(20 315 687)
Résultat net de la période au 31/12/2021					21 356 122	21 356 122
Solde au 31 décembre 2021	549 072 620	8 907 614	63 000	324	21 356 122	579 399 680

(B-9)-Fournisseurs et comptes rattachés

Cette rubrique présente au 31/12/2021 un solde de **188 299** dinars contre **17 733** dinars à la clôture de l'exercice précédent et se détaille comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Fournisseurs d'exploitation	188 299	17 733
TOTAL	188 299	17 733

(B-10)-Autres passifs courants

Cette rubrique présente au 31/12/2021 un solde de **2 369 976** dinars contre **1 522 561** dinars à la clôture de l'exercice précédent et se détaille comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Charges à payer	1 319 844	760 104
Etat, impôts sur les sociétés	135 085	144 235
Contribution Sociale de Solidarité	9 006	5 669
CNSS	161 821	130 989
Etat-Retenu à la source sur salaires	30 404	37 330
Etat-autres impôts à payer	11 668	12 289
TVA collectée	611 441	363 922
Créditeurs divers	90 707	68 024
TOTAL	2 369 976	1 522 561

VI. Notes relatives aux rubriques de l'état de résultat
(R-1)-Dividendes

Les dividendes s'élèvent au 31 décembre 2021 à **20 942 799** dinars contre **22 354 097** dinars au 31/12/2020 et se détaillent comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Dividendes- Société Tunisienne des Industries Alimentaires	19 558 680	13 709 355
Dividendes- Centrale laitière du Cap-Bon	-	6 170 451
Dividendes- Société des boissons du Cap-Bon	-	1 216 001
Dividendes- Delta plastic	1 384 119	1 258 290
TOTAL	20 942 799	22 354 097

(R-2)-Management fees

Les management fees s'élèvent au 31/12/2021 à **5 135 917** dinars contre **2 997 515** dinars au 31/12/2020 et se détaillent comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Management fees- Société des boissons du Cap-Bon	700 143	477 499
Management fees- Centrale laitière du Cap-Bon	425 740	600 000
Management fees- Centrale laitière du Nord	1 673 134	794 158
Management fees- Centrale laitière Sidi-Bouزيد	1 486 727	582 849
Management fees- Delta Plastic	150 031	121 504
Management fees- SDEM	700 143	421 505
TOTAL	5 135 917	2 997 515

(R-3)-Achats services et prestations

Les achats de services et prestations s'élèvent au 31/12/2021 à **108 618** dinars contre **179 132** dinars au 31/12/2020 et se détaillent comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Rémunération d'intermédiaires et honoraires	157 123	189 389
Achats d'approvisionnement consommés	15 186	70 979
Transferts de charges	(63 691)	(81 236)
TOTAL	108 618	179 132

(R-4)-Charges de personnel

Les charges de personnel s'élèvent au 31/12/2021 à **3 607 506** dinars contre **2 403 363** dinars au 31/12/2020 et se détaillent comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Salaires	2 023 556	1 560 919
Charges connexes aux salaires	97 770	100 972
Autres charges de personnel	896 379	333 603
Charges sociales	589 801	407 869
TOTAL	3 607 506	2 403 363

(R-5)-Dotations nettes aux amortissements et aux provisions

Les dotations aux amortissements et provisions s'élèvent au 31/12/2021 à **779 749** dinars contre **1 662 310** dinars au 31/12/2020 et se détaillent comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Dotations aux amortissements	113 945	62 310
Provisions pour risques et charges	165 804	100 000
Provisions sur titre de participation	500 000	1 500 000
TOTAL	779 749	1 662 310

(R-6)-Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation s'élèvent au 31/12/2021 à **550 187** dinars contre **320 676** dinars au 31/12/2020 et se détaillent comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Frais postaux et frais de télécommunication	8 092	4 176
Services bancaires et assimilés-Commissions	1 044	850
Rémunération d'intermédiaires et honoraires	100 000	100 000
Publicité	10 011	17 666
Location	62 304	66 474
Réception	59 927	42 845
TFP	43 740	31 437
FOPROLOS	26 870	18 718
TCL-TIB	10 795	7 134
Droits d'enregistrement et de timbre	5 362	9 957
Taxes sur véhicules	2 040	1 167
Redevance logiciel	404 107	168 748
Jetons de présence	125 000	75 000
Voyages et déplacement	55 751	4 320
Prime d'assurance	11 764	7 207
Charges diverses ordinaires	317 861	103 220
Transfert charge-Autre charges	(694 481)	(338 242)
TOTAL	550 187	320 676

(R-7)-Produits des placements

Les produits de placement s'élèvent au 31/12/2021 à **456 095** dinars contre **705 184** dinars durant l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Intérêts/ Placements	388 753	667 897
Intérêts créditeurs	67 620	37 287
Autres	(278)	-
TOTAL	456 095	705 184

VII. Notes sur les rubriques de l'état des flux de trésorerie
(F-1)-Variation du besoin en fonds de roulement

	31/12/2021	31/12/2020	Variation
Clients et comptes rattachés	3 433 154	2 125 304	1 307 850
Fournisseurs et comptes rattachés	188 299	17 733	170 566
Autres actifs courants	1 891 894	9 572 847	(7 680 953)
Autres passifs courants	2 369 975	1 522 562	847 413

VIII. Engagements hors bilan
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 la société « 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 société « 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 société « 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.

IX. Autres notes

Parties liées

Le conseil d'administration réuni le 28 Janvier 2021 a autorisé, à posteriori, votre société à conclure avec la société 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), 3^{ème}, 4^{ème}, 5^{ème}, 6^{ème} et 7^{ème} 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, en 2021 s'élève à 41 104 dinars.

Le conseil d'administration réuni le 26 Avril 2022 a autorisé, à posteriori, votre société à consentir à la « Centrale Laitière du Cap-Bon » un placement inter société d'un montant de 2.000.000 dinars, souscrit le 02 Mars 2021 et échéant le 31 Janvier 2022 rémunéré à 6,23% l'an.

Le produit constaté, à ce titre, en 2021 s'élève à 105 218 dinars.

Le conseil d'administration réuni le 28 Janvier 2021 a autorisé, à posteriori, votre société à consentir à la « Centrale Laitière du Cap-Bon » un placement inter société d'un montant de 5.000.000 dinars, souscrit le 15 Décembre 2020 et échéant le 23 Aout 2021 rémunéré à 6,13% l'an.

Le produit constaté, à ce titre, en 2021 s'élève à 200 076 dinars.

Le conseil d'administration réuni le 28 Janvier 2021 a autorisé, à posteriori, votre société à consentir à la « Centrale Laitière de Sidi-Bouزيد » un placement inter société d'un montant de 4.000.000 dinars, souscrit le 29 Septembre 2020 et échéant le 18 Février 2021 rémunéré à 6,79% l'an.

Le produit constaté, à ce titre, en 2021 s'élève à 36 968 dinars.

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 758 172 dinars répartis comme suit :

- 229 667 dinars pour « la Centrale Laitière du Cap-Bon » ;
- 220 073 dinars pour « la Centrale Laitière de Sidi Bouزيد » ;
- 157 183 dinars pour « la Centrale Laitière du Nord » ;
- 73 684 dinars pour « la société des boissons du Cap-Bon » ;
- 37 281 dinars pour « la Société Délice des Eaux Minérales » ;
- 32 139 dinars pour « la Compagnie Fromagère » ; et
- 8 145 dinars pour « la DELTA PLASTIC ».

Le conseil d'administration réuni le 28 Janvier 2021 a autorisé, à posteriori, votre société à conclure avec la « Société Délice des Eaux Minérales » une convention de gestion, en vertu de laquelle votre société s'engage à assurer des prestations de services qui couvrent les fonctions managériales de cette société moyennant une rémunération calculée soit sur la base du prix coutant soit en fonction des services rendus en application d'un taux horaire.

Ladite convention est entrée en vigueur à compter du 1^{er} Juin 2020.

Le revenu constaté à ce titre en 2021, s'élève, en hors taxes à 700 143 dinars.

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 Bouزيد » 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 02 Janvier 2014.

Les revenus constatés à ce titre en 2021, s'élèvent, en hors taxes, à 3 585 601 dinars répartis comme suit :

- 425 740 dinars pour « la Centrale Laitière du Cap-Bon » ;
- 1 673 134 dinars pour « la Centrale Laitière du Nord » ; et
- 1 486 727 dinars pour « la Centrale Laitière de Sidi Bouزيد ».

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 ce titre en 2021, s'élèvent, en hors taxes à 850 173 dinars, à hauteur de 700 143 pour « la société des boissons du Cap-Bon », et de 150 031 pour la « 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.

ETATS FINANCIERS CONSOLIDÉS



Sommaire



I- Rapport des commissaires aux comptes sur les états financiers consolidés de l'exercice clos au 31 décembre 2021

II- Etats financiers consolidés de l'exercice clos au 31 décembre 2021

Deloitte.Cabinet MS Louzir
Membre de Deloitte Touche Tohmatsu LimitedRue du Lac Oubeira -1053 - Les berges du Lac
Tél : +216 36 400 900 / Fax : + 216 36 050 900
RC : B119871997 - MF: 587570N/A/M/000
www.deloitte.tn**FINOR**Société d'expertise comptable
Inscrite au Tableau de l'OrdreImmeuble International City Center - Tour des Bureaux,
Centre Urbain Nord -1082 Tunis - Tunisie
Tél (LG) : +216 (70) 728 450 / Fax. +216 (70) 728 405
RC : B1114411996 - MF : 048096 HAM 000
E-mail : administration@finor.com.tn**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 ETATS 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 fonder notre opinion d'audit.

Questions clés d'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.

Lors de la préparation des états financiers consolidés, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité du Groupe à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider une ou plusieurs sociétés du Groupe ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe au conseil d'administration de surveiller le processus d'information financière du Groupe.

Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers consolidés

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 consolidés, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers consolidés représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle ;
- Nous obtenons des éléments probants suffisants et appropriés concernant l'information financière des entités et activités du groupe pour exprimer une opinion sur les états financiers consolidés. Nous sommes responsables de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit du groupe, et assumons l'entière responsabilité de notre opinion d'audit ;
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit ;
- Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant 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 co-commissaires aux Comptes

Cabinet M.S.Louzir
Membre de Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Mohamed LOUZIR

FINOR

Karim DEROUICHE



زيد البنة



ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2021

- Etats financiers consolidés
- Présentation du Groupe
- Périmètre de consolidation au 31/12/2021
- Principes et méthodes comptables de consolidation
- Principales méthodes comptables d'évaluation et de présentation

I. ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

BILAN CONSOLIDE

ARRETE AU 31 DECEMBRE 2021
(UNITE : En Dinars)

	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
Placements et autres actifs financiers	(9)	17 632 453	696 270
Liquidités et équivalents de liquidités	(10)	63 946 637	64 368 386
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		395 109 844	342 425 415
TOTAL ACTIFS		708 409 044	671 939 505

BILAN CONSOLIDE

ARRETE AU 31 DECEMBRE 2021
(UNITE : En Dinars)

	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		220 028 841	183 331 781
RÉSULTAT DE L'EXERCICE			
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
Concours bancaires et autres passifs financiers	(10)	50 774 004	70 974 519
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		241 287 246	246 761 205
TOTAL PASSIFS		404 261 860	421 245 165
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		708 409 044	671 939 505

ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE

ARRETE AU 31 DECEMBRE 2021
(UNITE : En Dinars)

	Notes	31/12/2021	31/12/2020
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
Éléments extraordinaires		(41 964)	(128 243)
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE		72 004 574	58 233 629
Part revenant aux intérêts minoritaires	(11)	1 652 081	417 611
RÉSULTAT NET CONSOLIDÉ (PART REVENANT AU GROUPE)		70 352 493	57 816 018
Nombre moyen des actions		54 907 262	54 907 262
	(28)	1,281	1,053

* : Montants retraités pour les besoins de comparabilité

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

ARRETE AU 31 DECEMBRE 2021
(UNITE : En Dinars)

	Notes	2021	2020
RÉSULTAT NET (GROUPE)		70 352 493	57 816 018
Ajustement pour :			
* 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)
Variation de trésorerie provenant des emprunts		(36 147 555)	5 335 946
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES (AFFECTÉS AUX) ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		(53 963 122)	(10 448 052)
VARIATION DE TRÉSORERIE		4 467 603	12 940 024
TRÉSORERIE AU DÉBUT DE L'EXERCICE		54 720 197	41 780 174
TRÉSORERIE À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE	(27)	59 187 800	54 720 198

II. PRESENTATION DU GROUPE

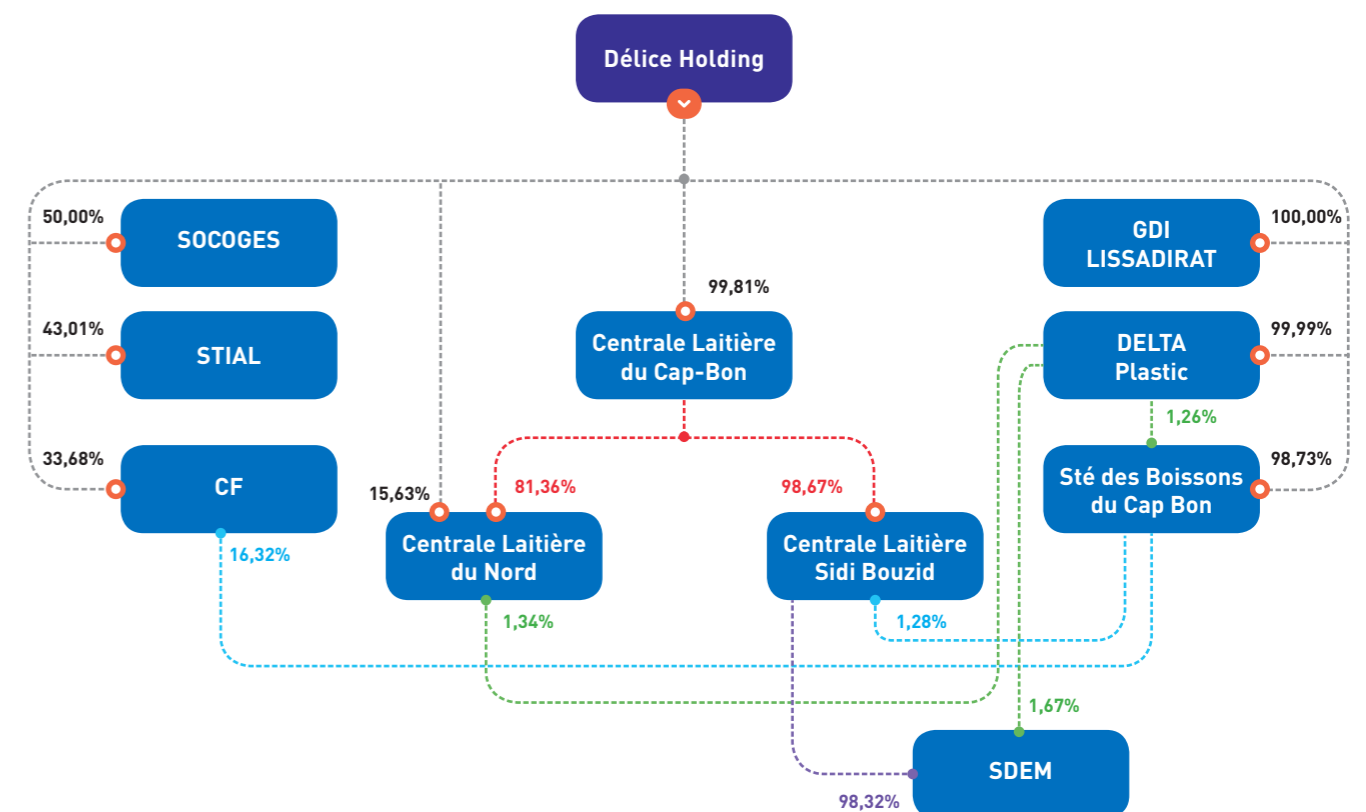
Le Groupe DELICE est composé de onze sociétés : DELICE Holding, CLC, CLN, CLSB, SBC, CF, Delta Plastic, STIAL, SOCOGES, SDEM et GDI LISSADIRAT.

- 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.
- DELTA Plastic est une société à responsabilité limitée créée en 2002 spécialisée dans la production des bouteilles et des emballages en plastique. L'activité de DELTA Plastic consiste exclusivement dans le travail à façon pour le compte de la société du groupe STIAL. Elle produit les bouteilles en plastique pour l'emballage des produits DUNUP.
- La Société Tunisienne de l'Industrie Alimentaire « STIAL » est une société anonyme créée en 1978 spécialisée dans la fabrication et la vente de yaourt et autres dérivés de produits laitiers.

- La société de commerce et de gestion « SOCOGES » est une société à responsabilité limitée spécialisée dans la réalisation de toutes opérations relatives au groupement au stockage et à la livraison de marchandises, ainsi que toutes les activités se rapportant au transport, au chargement, au 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.

III. PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION AU 31/12/2021

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



IV. 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 rétrocessions dans le calcul du pourcentage de contrôle et d'intérêts. Ces contrats constituent un engagement de la part de l'une des sociétés du Groupe de racheter des titres qui font l'objet d'une convention de rétrocession ou d'un pacte d'actionnaires.

Ayant pour objet de décrire la réalité économique du groupe et conformément au principe de la prééminence de la réalité économique sur l'apparence juridique, l'hypothèse de base retenue, consiste à retraiter les participations qui font l'objet de ces contrats au bilan et à l'état de résultat comme s'ils avaient été acquises à crédit.

Par conséquent le groupe a décidé de comptabiliser ces titres dans le compte « Titres de participation » par le crédit du compte « Emprunts ».

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 :

Société	% de contrôle	% d'intérêts	Type de contrôle	Méthode de comptabilisation
DH	100,00%	100,00%	Contrôle exclusif	Intégration globale
CLN	98,33%	98,18%	Contrôle exclusif	Intégration globale
CLC	99,81%	99,81%	Contrôle exclusif	Intégration globale
SDEM	99,99%	99,76%	Contrôle exclusif	Intégration globale
SBC	99,99%	99,99%	Contrôle exclusif	Intégration globale
Delta plastic	99,99%	99,99%	Contrôle exclusif	Intégration globale
CF	50,00%	50,00%	Contrôle exclusif	Intégration globale
CLSB	99,95%	99,76%	Contrôle exclusif	Intégration globale
STIAL	43,01%	43,01%	Contrôle conjoint	Intégration proportionnelle
SOCOGES	50,00%	50,00%	Contrôle conjoint	Intégration proportionnelle
GDI LISSADIRAT	100,00%	100,00%	Contrôle exclusif	Intégration globale

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 et ;
- 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 :

- Les actifs et passifs des entreprises regroupées sont repris à leur valeur comptable nette.
- Aucun goodwill n'est constaté suite au regroupement. Toute différence entre la valeur des apports et les capitaux propres des entités regroupées est enregistrée dans les réserves consolidées (réserves de restructuration).

¹ Selon le paragraphe 10 de la norme internationale IFRS 3, un regroupement d'entreprises impliquant des entités ou des activités sous contrôle commun est un regroupement d'entreprises dans lequel la totalité des entités ou activités se regroupant sont contrôlées in fine par la même partie ou les mêmes parties, tant avant qu'après le regroupement d'entreprises, et ce contrôle n'est pas temporaire.

V. 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.

B. TITRES DE PARTICIPATION

Les titres de participation non consolidés figurent au bilan à leurs coûts d'acquisition.

Les titres de participation font l'objet de provisions pour dépréciation lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à leur coût d'acquisition. La valeur d'inventaire est déterminée sur la base de différents critères dont, la valeur de marché, les perspectives de rentabilité et les capitaux propres réévalués. Les dividendes reçus des sociétés non consolidées sont comptabilisés en produits au cours de l'année de leur attribution.

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 où il est probable qu'un bénéfice imposable, sur lequel ces différences temporelles déductibles pourront être imputées, sera disponible.

Un passif d'impôt différé est comptabilisé pour toutes les différences temporelles imposables.

F. NOTES RELATIVES AUX RUBRIQUES DU BILAN

Notes 1 : Immobilisations incorporelles

Libellé	Solde au 31/12/2021	Solde au 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	Solde au 31/12/2021	Solde au 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 et installations divers	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)	(6 696 615)
Amortissements Matériel de transport	(41 017 319)	(38 130 323)
Amortissements installations Techniques, agencements, aménagements et installations divers	(52 353 982)	(45 766 968)
Amortissements Equipements de bureau	(2 316 456)	(1 989 393)
Amortissements Matériel informatique	(9 887 107)	(9 031 912)
Amortissements Matériel d'emballage	(2 984 685)	(2 343 373)
Amortissements Autres Equipements	(2 158 492)	(2 145 717)
Provisions sur immobilisations corporelles	(1 813 662)	(1 592 613)
Amortissements Immobilisations corporelles	(362 296 576)	(321 216 779)
Immobilisations corporelles nettes	303 821 316	321 071 026

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	reclassements & retraitements	VB Décembre 21	AMORT 2020	Dotations 2021	Amortissements/ Cession /Reprise	Reprise & Amortissements Cumulés 21	VCN 2020	VCN 2021	
	5 213 550	46 920											111 315
Logiciels	5 213 550	46 920	111 315	-	-	6 303 358	4 871 096	331 369	-	-	5 219 266	342 453	1 084 092
Concessions de marques et brevets	46 920	-	32 970	-	-	79 890	46 920	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	5 542 934	46 920	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	357 536 245	-	7 414 765	(2 897 411)	10 451 636	372 505 237	185 933 981	27 669 799	2 860 119	-	210 743 659	171 602 264	161 761 578
Outillage industriel	10 168 055	-	1 027 821	(74 577)	627 424	11 748 724	6 696 615	973 231	121 995	-	7 547 851	3 471 440	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	1 256 662	1 035 328
Matériel informatique	10 829 692	-	511 239	-	340 802	11 681 730	9 031 912	855 920	725	-	9 887 107	1 797 780	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
Installations Techniques	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres Equipements	2 152 662	-	-	-	50 433	2 203 095	2 145 717	12 775	-	-	2 158 492	6 944	44 602
Immobilisation à statut juridique particulier	-	-	463 348	-	-	463 348	-	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)	(378 901)	666 117 891	321 216 779	47 438 402	6 338 005	-	362 296 576	321 071 026	303 821 316
Total immobilisations incorporelles et corporelles	647 830 739	38 282 828	(13 117 069)	(378 901)	(378 901)	672 617 597	326 134 795	47 786 534	6 338 005	-	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
Total	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
Charges à répartir	77 450	410 750
Total	77 450	410 750

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 des stocks en brut	140 848 268	156 232 823
Provisions pour dépréciation des stocks	(14 020 326)	(11 889 091)
Total des stocks en net	126 827 942	144 343 732

Note 7 : Clients et comptes rattachés

Les clients et comptes rattachés présentent un solde net de **35 069 067** dinars au 31 décembre 2021 et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2021	31/12/2020
Clients	37 956 069	32 294 522
Clients douteux	4 614 853	3 325 081
Total brut	42 570 921	35 619 603
Provisions sur créances clients	(7 501 854)	(6 816 027)
Total net	35 069 067	28 803 576

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 :

Libellé	31/12/2021	31/12/2020
Banques	48 674 788	53 114 607
Caisses	18 563	17 583
Valeurs à l'encaissement	15 253 286	11 236 196
Total	63 946 637	64 368 386

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

	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)		(18 284 118)	(46 401)		(18 330 519)
Subvention d'investissement		(2 679 214)	(2 679 214)		(2 679 214)	(24 940)		(2 704 154)
Variation du pourcentage d'intérêt		(88)	(88)		(88)	88		-
Augmentation du capital				57 816 018	57 816 018	2 500 120	417 611	2 500 120
Résultat consolidé de l'exercice 2020								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	4 17 611	250 694 340
Affectation résultat			57 816 018	(57 816 018)		4 17 611	(4 17 611)	-
Distribution des dividendes		(20 315 688)	(20 315 688)		(20 315 688)	(121)		(20 315 809)
Subvention d'investissement		(806 015)	(806 015)		(806 015)	25 976		(780 040)
Variation du pourcentage d'intérêt		2 746	2 746		2 746	41 253		43 999
Augmentation du capital				70 352 493	70 352 493	2 500 120	1 652 081	2 500 120
Résultat consolidé de l'exercice 2021								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 :

Libellé	31/12/2021	31/12/2020
Fournisseurs d'exploitation	80 509 060	83 483 064
Fournisseurs effets à payer	32 169 740	20 612 752
Fournisseurs d'immobilisations	11 591 410	7 906 723
Fournisseurs factures non parvenues	20 486 606	17 179 992
Total	144 756 817	129 182 531

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 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 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 20 : Charges de personnel

Les charges de personnel s'élèvent à **98 882 015** dinars en 2021 et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2021	31/12/2020
Salaires	83 942 923	75 190 342
Charges sociales	11 805 019	11 044 826
Autres charges de personnel	3 134 072	3 698 793
Total	98 882 015	89 933 961

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
Impôts et taxes	3 194 315	2 874 699
Jetons de présence	183 750	105 000
Charges diverses ordinaires	3 052 239	2 607 874
Autres charges d'exploitation	4 283 619	4 479 961 *
Total	86 443 206	69 375 170

* : Montants retraités pour les besoins de comparabilité

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
Pertes sur cession d'immobilisations	967 234	20 498
Autres pertes ordinaires	119 470	242 208
Total	1 086 704	262 706

H. NOTES RELATIVES AUX RUBRIQUES DE L'ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE :

Note 27 : Trésorerie nette

<u>Liquidités, équivalents de liquidités (A)</u>	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Banques	48 674 788	53 114 607
Valeurs à l'encaissement	15 253 286	11 236 196
Caisses	18 563	17 582
Total (A)	63 946 637	64 368 386
<u>Concours bancaires et autres passifs financiers (B)</u>	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
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
Nombre moyen des actions (B)	54 907 262	54 907 262
Résultat par action en dinars (A/B)	1,281	1,053

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 d'Attijari bank	4 000 000
Nantissement du fonds de commerce et matériel au profit d'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 :

Banque	Valeur de l'hypothèque ou du nantissement en DT
Attijari bank	39 000 000
Amen Bank	12 500 000
ATB	12 500 000
Zitouna Bank	4 000 000
BIAT	23 500 000
TOTAL	91 500 000

AUTRES INFORMATIONS

ACTIVITE DES SOCIETES DONT LA SOCIETE DELICE HOLDING ASSURE LE CONTROLE

La Centrale Laitière du Cap-Bon, « CLC » société anonyme, au capital de 39 960 000 dinars divisé en 360 000 actions nominatives de 111 Dinars chacune, inscrite au registre national des entreprises sous le numéro de l'identifiant unique 28745H, ayant son siège social au Km 1 route de Menzel Bouzelfa, Soliman, Gouvernorat de Nabeul.

La société a pour objet la fabrication et la vente du lait et dérivés « fromage, et autres dérivés de produits laitiers ».

La Centrale Laitière du Nord « CLN », société anonyme, au capital de 32 000 000 Dinars divisé en 320 000 actions nominatives de 100 Dinars chacune, inscrite au registre national des entreprises sous le numéro de l'identifiant unique 909923K ayant son siège social à l'immeuble Joumena zone d'activité Kheireddine la Goulette Tunis.

La société a pour objet la fabrication et la vente du lait et dérivés « fromage, et autres dérivés de produits laitiers ».

La Société des Boissons du Cap-Bon « SBC », société anonyme, au capital de 32 604 000 Dinars divisé en 114 000 actions nominatives de 286 Dinars chacune, inscrite au registre national des entreprises sous le numéro de l'identifiant unique 783152/T ayant son siège social au km1 route de Menzel Bouzelfa Soliman, Gouvernorat de Nabeul.

La société a pour objet la fabrication le stockage le reconditionnement, la commercialisation des boissons (non alcoolisées) de toute nature et principalement le jus, les boissons gazeuses et non gazeuses et celles à base de fruits.

La Centrale Laitière de Sidi Bouzid « CLSB », société anonyme, au capital de 85 800 000 Dinars divisé en 780 000 actions nominatives de 110 Dinars chacune, inscrite au registre national des entreprises sous le numéro de l'identifiant unique 1201903/H, ayant son siège social à l'immeuble Joumena zone d'activité Kheireddine la Goulette Tunis.

La société a pour objet la fabrication et la vente du lait et dérivés « fromage, et autres dérivés de produits laitiers ».

La Société Delta Plastic « DP », société à responsabilité limitée, au capital de 1 635 920 dinars divisé en 11 440 parts sociales de 143 dinars chacune, inscrite au registre national des entreprises sous le numéro de l'identifiant unique 779069W ayant son siège social au km1 route de Menzel Bouzelfa Soliman, Gouvernorat de Nabeul.

La production, la fabrication, le stockage, la commercialisation des moules, des produits en plastic des bouteilles et des emballages en plastique et notamment en PEHD.

La Société Tunisienne des Industries Alimentaires « STIAL », société anonyme, au capital de 27 625 000 divisé en 2 125 000 actions nominatives de 13 dinars chacune, inscrite au registre national des entreprises sous le numéro de l'identifiant unique 9546W ayant son siège social au Km1, Route de Menzel Bouzelfa 8020 Soliman, Gouvernorat de Nabeul.

La société a pour objet la fabrication et la vente du lait et dérivés « yaourt, fromage, et autres dérivés de produits laitiers ».

La Société de Commerce et de Gestion « SOCOGES », société à responsabilité limitée, au capital de 2.100.000 dinars divisé en 21 000 parts sociales de 100 dinars chacune, inscrite au registre national des entreprises sous le numéro de l'identifiant unique 028718E ayant son siège social au Km1, Route de Menzel Bouzelfa 8020 Soliman, Gouvernorat de Nabeul.

Toutes opérations relatives au groupement au stockage et à la livraison de marchandises, ainsi que toutes les activités se rapportant au transport, au chargement, au déchargement, à l'emballage, au montage au contrôle de la qualité et au suivi de la clientèle.

Toutes opérations de transport et de logistique, transport de marchandises pour le compte d'autrui uni modal et intermodal, ligne nationale et internationale.

Assistance technique et logistique, entreposage et stockage ; Gestion de marchandises pour compte autrui dans ses propres entrepôts et ceux d'autrui.

La Société DELICE DES EAUX MINERALES « SDEM », Société Anonyme au capital de 42 004 000 Dinars divisé en 4 200 400 actions nominatives de 10 dinars chacune inscrite au registre national des entreprises sous le numéro de l'identifiant unique IU : 1621329/L, ayant son siège social l'immeuble Joumena zone d'activité Kheireddine la Goulette Tunis.

La société a pour objet l'exploitation le conditionnement la mise en bouteille la production des eaux minérales, eaux de source, eaux de table, boissons rafraichissantes sans alcool, la commercialisation tant à l'exportation que sur le marché intérieur de l'ensemble de ses produits.

La Compagnie Fromagère « CF », Société anonyme au capital social de 29 311 240 dinars divisé en 209 366 actions de 140 DT chacune, inscrite au registre national des entreprises sous le numéro de l'identifiant unique IU 1045791/V ayant son siège social au Berges du lac, Rue Lac Léman - Immeuble le Dôme - 1053, Tunis

La société a pour objet la fabrication et la vente du lait et dérivés « fromage, et autres dérivés de produits laitiers ».

GDI LISSADIRAT SUARL - au capital social de 150 000 dinars divisé en 15 000 parts sociales de 10 dinars chacune inscrite au registre national des entreprises sous le numéro de l'identifiant unique IU 1732333/y ayant son siège social à l'immeuble Joumena zone d'activité Kheireddine, la Goulette 2060 -Tunis.

Exportations et importations et opérations de négoce international et de courtage.

DELICE ACADEMY SARL - au capital social de 5000 dinars divisé en 500 parts sociales de 10 dinars chacune inscrite au registre national des entreprises sous le numéro de l'identifiant unique IU 1748300V ayant son siège social à l'immeuble Joumena zone d'activité Kheireddine, la Goulette 2060 -Tunis.

Formation éducation professionnelle et technique des employés du groupe DELICE HOLDING.

PRISES DE PARTICIPATION OU LES ALIENATIONS

Courant l'exercice 2021, la Société Délice Holding a réalisé une prise de participation dans le capital de la Société DELICE ACADEMY SARL à hauteur de Quatre Mille Cinq Cent (4 500) Dinars, et dans le capital de la société GDI LISSADIRAT SUARL à concurrence de Cent Cinquante Mille (150 000) dinars.

Courant l'exercice 2021, la Société Délice Holding n'a enregistré aucune aliénation.

RENSEIGNEMENTS RELATIFS A LA REPARTITION DU CAPITAL ET DES DROITS DE VOTE

Le capital de la société s'élève à 549 072 620 DT au 31/12/2021, composé de 54 907 262 actions d'une valeur nominale de 10 dinars.

Capital Social	549 072 620 dinars
Nombre d'actions	54 907 262 actions
Nominal	10 dinars
Forme d'actions	nominative
Catégorie	ordinaire
Libération	intégrale

Le nombre d'actions comportant droit de vote est de **54 907 262** actions.

REPARTITION DU CAPITAL (ACTIONNAIRES QUI DETIENNENT PLUS DE 5% DU CAPITAL)

Raison Sociale	Identifiant Unique	Solde	%
MEDDEB CONSULTING SARL	1299352G	46 671 144	85,0%
STE AGRICOLE EL HADAYEK	0035626T	3 560 517	6,5%

INFORMATIONS SUR LES CONDITIONS D'ACCES A L'ASSEMBLEE GENERALE

Les propriétaires de dix (10) actions nominatives au moins doivent, pour avoir le droit d'assister ou de se faire représenter aux Assemblées Générales :

- Être inscrits sur les registres des actionnaires ;
- Justifier son identité, ou s'y faire représenter et ce, après la présentation de l'attestation de propriété prouvant l'acquisition de 10 actions au moins.

RACHAT D' ACTIONS, NATURE ET CADRE LEGAL DE L'OPERATION

Aucune opération de rachat n'a été conclue au cours de l'exercice **2021**.

REGLES APPLICABLES A LA NOMINATION ET AU REMPLACEMENT DES MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

- La qualité d'actionnaire n'est pas requise pour être membre du conseil d'administration d'une société anonyme ;
- L'administrateur de la société anonyme doit, dans un délai d'un mois à compter de sa prise de fonction, aviser le représentant légal de la Société de sa désignation au poste de gérant, administrateur, président directeur général, directeur général ou de membre de directoire ou de conseil de surveillance d'une autre société. Le représentant légal de la société doit en informer l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires dans sa réunion la plus proche ;
- La durée des fonctions des Administrateurs est de trois années, chaque année s'entend de l'intervalle entre deux Assemblées Ordinaires annuelles consécutives ;
- En cas de vacance d'un poste au conseil d'administration, suite à un décès, une incapacité physique, une démission ou à la survenance d'une incapacité juridique, le conseil d'administration peut, entre deux Assemblées générales, procéder à des nominations à titre provisoire à ratifier par la prochaine Assemblée Générale Ordinaire. Au cas où l'approbation n'aurait pas lieu, les délibérations prises et les actes entrepris par le conseil n'en seront pas moins valables ;
- L'administrateur nommé en remplacement d'un autre ne demeure en fonction que pendant le temps restant à courir de l'exercice de son prédécesseur ;
- La société opte pour la dissociation entre les fonctions de Président du Conseil d'Administration et celles de Directeur Général en conformité avec les dispositions des articles 215 à 221 du Code des Sociétés Commerciales. Le Conseil d'Administration nomme parmi ses membres un Président du Conseil d'Administration et un Directeur Général, qui doivent être des personnes physiques ;
- Le Président du Conseil d'Administration, doit être actionnaire de la société ;
- Le Président du Conseil possède les pouvoirs les plus étendus pour agir partout où besoin sera dans le cadre des dispositions légales et réglementaires et dans les conditions prévues par les Statuts ;
- Le président du Conseil d'Administration dispose d'une voix prépondérante en cas de partage des votes ;
- En cas d'empêchement temporaire du Président du Conseil d'Administration, le Conseil d'Administration peut déléguer un de ses membres dans ces fonctions. Cette délégation est donnée pour une durée limitée ;
- Le Conseil désigne aussi la personne devant remplir les fonctions de secrétariat et qui peut être prise même en dehors des administrateurs.

PRINCIPALES DELEGATIONS EN COURS DE VALIDITE ACCORDEES PAR L'ASSEMBLEE GENERALE AUX ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION

- 1/ Délégation au Conseil d'Administration en vue de permettre à la Société d'intervenir sur ses propres actions afin d'acheter et de revendre les actions propres de la société constituant son capital social, dans le cadre de la réglementation en vigueur, en vue de réguler son cours boursier sur le marché avec les pouvoirs au Conseil d'Administration de fixer les prix maximums d'achat et minimums de revente, le nombre maximum des actions à acquérir et le délai dans lequel l'acquisition doit être effectuée et l'autorise à utiliser les réserves extraordinaires pour la couverture des moins-values pouvant être constatées.
- 2/ Aucune opération de rachat n'a été effectuée par la Société depuis l'octroi de cette délégation au Conseil d'Administration.

DISPOSITIONS STATUTAIRES CONCERNANT L'AFFECTATION DES RESULTATS

Le bénéfice distribuable est constitué du résultat comptable net majoré ou minoré des résultats reportés des exercices antérieurs, et ce, après déduction de ce qui suit :

- Une fraction égale à 5% du bénéfice déterminé comme ci-dessus indiqué au titre de réserves légales. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve légale atteint le dixième du capital social ;
- La réserve prévue par les textes législatifs spéciaux dans la limite des taux qui y sont fixés ;
- Les réserves statutaires.

TABLEAU D'EVOLUTION DES CAPITAUX ET LES DIVIDENDES VERSES AU TITRE DES TROIS DERNIERS EXERCICES

	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

SOCIETE DELICE HOLDING

Immeuble « JOUMENA », la Zone d'Activité Kheïreddine, la Goulette 2060 - Tunis.

APPEL A CANDIDATURE POUR LA DÉSIGNATION D'UN ADMINISTRATEUR INDÉPENDANT AU CONSEIL D'ADMINISTRATION POUR LES ANNEES 2022-2023-2024

Dans le cadre du renforcement de sa gouvernance, et conformément aux nouvelles exigences réglementaires, la société DELICE HOLDING SA « DH » lance un appel à candidature pour la désignation d'un Administrateur Indépendant devant siéger à son Conseil d'Administration.

1. CONDITIONS D'ELIGIBILITE

L'eau étant omniprésente dans nos activités, en amont et en aval. Il est donc de notre responsabilité de consommer les ressources en eau de manière responsable.

La politique Eau du Groupe Délice est en cours de déploiement et se structure autour de deux axes principaux :

- a/ Tout candidat au poste de membre indépendant du conseil d'administration doit satisfaire aux conditions d'honorabilité, d'intégrité, d'impartialité, d'honnêteté, de confidentialité ainsi que de compétence et d'expérience adaptée à ses fonctions. Il doit être obligatoirement une personne physique et jouir de ses droits civils.
- b/ Ne peuvent être candidats au poste de membre Indépendant du Conseil d'Administration :
 - Les personnes se trouvant dans l'une des situations énoncées à l'article 193 du code des sociétés commerciales ;
 - Toute personne ayant fait l'objet d'un jugement définitif pour infraction à la réglementation des changes ou à la législation relative à la lutte contre le terrorisme et la répression du blanchiment d'argent ;
 - Les personnes ayant fait l'objet d'une sanction de radiation et/ou de retrait d'agrément ou d'autorisation pour l'exercice d'une activité professionnelle réglementée.
- c/ Ne doit pas être interdit par des dispositions légales ou réglementaires particulières de quelque nature que ce soit, pour exercer la fonction de membre du Conseil d'Administration Indépendant.

Conditions se rapportant aux conflits d'intérêts

Le candidat au poste de membre Indépendant du Conseil d'Administration ne doit avoir, au jour du dépôt de la candidature, aucun intérêt direct ou indirect avec DELICE HOLDING, ses Actionnaires, ses Administrateurs, ou une tierce partie, de nature à affecter l'indépendance de sa décision et la confidentialité des informations ou à le mettre dans une situation de conflit d'intérêt réel ou potentiel.

Tout candidat doit notamment satisfaire les critères suivants :

- a/ Ne pas être ou ne pas avoir été au cours des cinq (5) années qui précèdent le dépôt de candidature :
 - Président directeur général, directeur général, directeur général adjoint, ou salarié de DELICE HOLDING.
 - Président directeur général, directeur général, directeur général adjoint, ou salarié d'une société appartenant au même groupe que DELICE HOLDING.
- b/ Ne pas être président directeur général, directeur général, directeur général adjoint, président du directoire ou directeur général unique d'une société dans laquelle la société DELICE HOLDING est directement ou indirectement Administrateur.

- c/** Ne pas être ascendant ou descendant ou conjoint du :
- Président directeur général ou directeur général ou directeur général adjoint ou salarié de DELICE HOLDING.
 - Président directeur général ou directeur général ou directeur général adjoint ou salarié d'une société appartenant au même groupe que DELICE HOLDING.
- d/** Ne pas être prestataire de services, notamment Conseiller ou banquier, fournisseur ou client de DELICE HOLDING.
- e/** Ne pas détenir de participation directe dans le capital de DELICE HOLDING ou de participation indirecte dans les filiales de la société DELICE HOLDING ou de participation indirecte au titre de conjoint, ascendant ou descendant du président directeur général, du directeur général, du directeur général adjoint, ou d'un salarié de DELICE HOLDING.
- f/** Ne pas être, en même temps, membre du Conseil d'Administration, du Conseil de surveillance du directoire, d'une autre société admise à la cote de la bourse qui exerce au même secteur d'activité ou d'une société qui appartient au groupe DELICE HOLDING.
- g/** Ne pas être président directeur général, directeur général, directeur adjoint, président du directoire, directeur général unique, actionnaire, associé ou salarié d'une société ayant des liens financiers, professionnels, commerciaux ou contractuels avec DELICE HOLDING ou d'une société concurrente.
- h/** Ne pas exercer d'activité professionnelle en lien direct ou indirect avec le marché financier et/ou de diffusion d'informations financières ou autres. Ne pas être membre d'une association dont l'objet a un lien direct ou indirect avec le marché financier.

Et Généralement, ne doit pas être en situation de conflit d'intérêts au sens de la Décision Générale du Conseil du Marché Financier n° 23 du 10 mars 2020 relative aux critères et modalités de désignation des membres Indépendants au Conseil d'Administration et au Conseil de surveillance et du représentant des Actionnaires minoritaires.

Qualifications et profil du candidat

Les candidats doivent avoir les qualifications et l'expertise requises leur permettant d'accomplir convenablement leur mission. Ils doivent avoir à cet égard une maîtrise et une expérience professionnelle d'au moins dix (10) ans dans le secteur agroalimentaire, financier ou IT.

2. COMPOSITION DU DOSSIER DE CANDIDATURE

- Une demande de candidature au nom du Président du Conseil d'Administration de DELICE HOLDING SA « DH », présentant le candidat, les motifs de sa candidature et son profil ;
- Une fiche de candidature dûment remplie selon le modèle prévu en **ANNEXE I** ;
- Une déclaration sur l'honneur, dûment remplie et signée par le candidat attestant qu'il répond aux critères d'éligibilité prévus par le présent appel à candidature selon le modèle prévu en **ANNEXE II** ;
- Le curriculum vitae du candidat ;

- Une copie de la carte d'identité nationale ;
- Les documents justifiant les compétences et qualifications du candidat énoncées dans le curriculum vitae ;
- Un extrait du casier judiciaire (bulletin numéro 3) datant de moins de trois mois à la date du dépôt du dossier de candidature ;
- Une attestation de situation fiscale.

3. DATE LIMITE DE RECEPTION DES CANDIDATURES

Les dossiers de candidature doivent être présentés dans une enveloppe fermée libellée au nom du Président du Conseil d'Administration de **DELICE HOLDING SA « DH »**, et portant la mention « **NE PAS OUVRIR / Appel à candidature au poste d'Administrateur Indépendant** ».

Cette enveloppe doit être déposée contre décharge au bureau d'ordre au plus tard le **09 mai 2022 à 17 heures**, **date limite de réception des candidatures, à l'adresse suivante** :

Immeuble JOUMENA zone d'activité kheïreddine la Goulette 2060-tunis - 3^{ème} étage

4. PROCESSUS D'EXAMEN DES CANDIDATURES

Les candidats sont choisis après étude et évaluation des dossiers, par le comité de sélection, des Administrateurs Indépendants parvenus dans les délais fixés dans le présent avis d'appel à candidature, et compte tenu de la satisfaction des conditions exigées en application du processus d'examen des candidatures mis en place.

Une liste préliminaire des candidats admis à concourir est arrêtée par le conseil d'administration.

Cette liste est transmise, pour avis, au Conseil du Marché Financier.

Le Conseil du Marché Financier peut refuser tout candidat inscrit sur la liste lorsque le choix du candidat ne respecte pas les conditions légales exigées.

Les candidats retenus seront informés de leur sélection vingt-et-un (21) jours au moins avant la tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire.

La SOCIETE DELICE HOLDING SA « DH » mettra à la disposition des actionnaires toutes les informations nécessaires sur les candidats retenus.

Les candidats retenus seront approuvés définitivement par l'Assemblée Générale Ordinaire.

INFORMATIONS DE CONTACT

Raison sociale :	Société DELICE Holding
Capital social :	549 072 620 DT
Forme juridique :	Société anonyme
Registre de commerce :	B01100672013
Matricule fiscal :	1299178 L/A/M/000
Site Web :	http://www.delice.tn
Personne à contacter :	M. Ali SFAR
Fonction :	Responsable Analyse & Communication Financière
E-mail :	ali.sfar@groupedelice.com.tn
Tél :	+216 98 16 36 00
Fax :	+216 71 96 41 17
Adresse :	Immeuble Le Dôme, Rue du Lac Léman, les berges du lac, 1053 - Tunis

OBJET SOCIAL

- 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 société 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 financier, comptable, juridique et autres.
- Toutes opérations commerciales, financières, mobilières ou immobilières se rattachant directement ou indirectement aux objets ci-dessous ou à tous autres objets similaires.



www.delice.tn