

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

DELICE HOLDING SA

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

La société DELICE HOLDING publie, ci-dessous, ses états financiers consolidés arrêtés au 31 décembre 2023 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 13 Juin 2024. Ces états sont accompagnés du rapport des commissaires aux comptes : Mr Jaouhar Ben ZID (Membre de DELOITTE TOUCHE TOHMASTU Limited) & Mr Fayçal DERBEL (FINOR).

Groupe DELICE
BILAN CONSOLIDE
(Exprimé en dinars tunisiens)

	Notes	31.12.2023	31.12.2022
Actifs			
Actifs non courants			
Immobilisations incorporelles		7 400 931	6 899 131
-Amortissements Immobilisations incorporelles		(6 330 051)	(5 760 424)
	(1)	1 070 880	1 138 707
Immobilisations corporelles		742 170 561	694 675 010
-Amortissements immobilisations corporelles		(456 293 737)	(407 376 770)
	(2)	285 876 824	287 298 240
Immobilisations financières		3 742 244	3 552 821
-Provisions pour dépréciation des immobilisations financières		(55 755)	(82 122)
	(3)	3 686 489	3 470 699
Actifs d'impôts différés	(4)	8 001 268	4 989 105
Total des actifs non courants		298 635 460	296 896 751
Actifs courants			
Stocks		171 537 931	145 867 993
- Provisions pour dépréciation des stocks		(16 856 333)	(13 878 752)
	(5)	154 681 598	131 989 241
Clients et comptes rattachés		34 427 416	36 229 219
-Provisions dépréciation des clients		(6 812 409)	(6 089 530)
	(6)	27 615 007	30 139 689
Autres actifs courants		355 947 116	248 244 453
-Provisions dépréciation des autres actifs courants		(3 419 256)	(2 875 224)
	(7)	352 527 860	245 369 229
Placements et autres actifs financiers	(8)	90 162 093	51 547 110
Liquidités et équivalents de liquidités	(9)	40 060 253	59 162 798
Total des actifs courants		665 046 811	518 208 067
Total Actifs		963 682 272	815 104 818

Groupe DELICE
BILAN CONSOLIDE
(Exprimé en dinars tunisiens)

	Notes	31.12.2023	31.12.2022
Capitaux propres et passifs			
Capital social		549 072 620	549 072 620
Réserves de restructuration		(472 190 804)	(472 190 804)
Réserves consolidés		248 270 945	193 021 304
Total Capitaux propres consolidés avant résultat de l'exercice		325 152 761	269 903 120
Résultat de l'exercice		97 781 367	78 543 635
Total Capitaux propres consolidés		422 934 128	348 446 755
Intérêts des minoritaires		18 592 493	15 742 514
Total Capitaux propres consolidés et intérêts minoritaires	(10)	441 526 622	364 189 269
Passifs non courants			
Emprunts	(11)	100 459 278	121 411 794
Provisions	(12)	38 721 306	37 117 820
Passifs d'impôts différés	(13)	12 214 677	9 977 535
Total des passifs non courants		151 395 262	168 507 149
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	(14)	143 685 920	152 436 335
Autres passifs courants	(15)	55 731 109	47 902 007
Concours bancaires et autres passifs financiers	(09)	171 343 359	82 070 058
Total des passifs courants		370 760 388	282 408 400
Total passifs		522 155 650	450 915 549
Total Capitaux propres et passifs		963 682 272	815 104 818

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

	Notes	31.12.2023	31.12.2022
Revenus	(16)	1 388 767 638	1 266 872 997
Autres produits d'exploitation	(17)	10 684 294	17 938 770
Total produits d'exploitation		1 399 451 932	1 284 811 767
Variation des stocks des produits finis et des encours		2 581 585	(24 947 552)
Achats consommés	(18)	(1 021 062 252)	(921 637 007)
Charges de personnel	(19)	(112 585 864)	(99 001 361)
Dotations aux amortissements et aux provisions	(20)	(58 341 589)	(55 025 595)
Autres charges d'exploitation	(21)	(89 781 847)	(84 907 408)
Total des charges d'exploitation		(1 279 189 967)	(1 185 518 923)
Résultat d'exploitation		120 261 966	99 292 844
Charges financières nettes	(22)	(17 723 512)	(11 990 126)
Produits financiers	(23)	10 245 908	6 945 805
Autres gains ordinaires	(24)	1 123 524	1 105 807
Autres pertes ordinaires	(25)	(687 467)	(2 145 705)
Résultat des activités ordinaires avant impôt		113 220 418	93 208 625
Impôts sur les bénéfices		(11 056 758)	(7 605 896)
Impôt différé		775 020	(3 371 155)
Contribution sociale de solidarité		(2 099 114)	(1 360 972)
Résultat des activités ordinaires après impôt		100 839 566	80 870 602
Eléments extraordinaires		-	-
Résultat Net de l'exercice		100 839 566	80 870 602
Part revenant aux intérêts minoritaires	(10)	(3 058 199)	(2 326 967)
Résultat net consolidé (part revenant au groupe)		97 781 367	78 543 635
Nombre moyen des actions		54 907 262	54 907 262
	(27)	1,781	1,430

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

	Notes	2023	2022
Résultat net (Groupe)		97 781 367	78 543 635
<u>Ajustement pour :</u>			
* Part revenant aux intérêts minoritaires	(10)	3 058 199	2 326 967
* Amortissements, Provisions & Reprises de provisions	(20)	58 341 589	55 025 595
* Variation des :			
- Stocks		(25 669 938)	(5 019 725)
- Créances clients		1 801 803	6 341 702
- Autres actifs courants		(107 702 663)	(94 137 284)
- Fournisseurs et comptes rattachés		(8 623 954)	8 181 629
- Autres passifs courants		8 871 613	2 145 584
- Autres éléments sans incidence sur la trésorerie		(450 125)	1 662 093
- Quote-part subvention d'investissement		(1 416 666)	1 414 748
Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation		25 991 225	56 484 944
Variation de trésorerie provenant de l'acquisition et des cessions des immobilisations corp. & incorporelles		(51 161 511)	(25 214 452)
Variation de trésorerie provenant des immobilisations financières		(189 423)	31 289
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'investissement		(51 350 934)	(25 183 163)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de placement		(38 614 983)	(33 546 913)
Dividendes et autres distributions		(23 231 239)	(23 937 268)
Variation de trésorerie provenant des emprunts		66 899 283	21 101 503
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de Financement		43 668 044	(2 835 765)
Variation de trésorerie		(20 306 649)	(5 080 897)
Trésorerie au début de l'exercice		54 106 903	59 187 800
Trésorerie à la clôture de l'exercice	(26)	33 800 254	54 106 903

I. PRESENTATION DU GROUPE

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

- ✓ La société « DELICE Holding » est une société anonyme de droit tunisien, constituée le 20 Mai 2013. Lors de la création de la société, le capital s'élevait à 10.000 dinars 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.
- ✓ La Société Délice Academy est une société SARL créée en 2022 avec un capital de 5 000 TND spécialisée dans le domaine de la formation.

II. Faits saillants

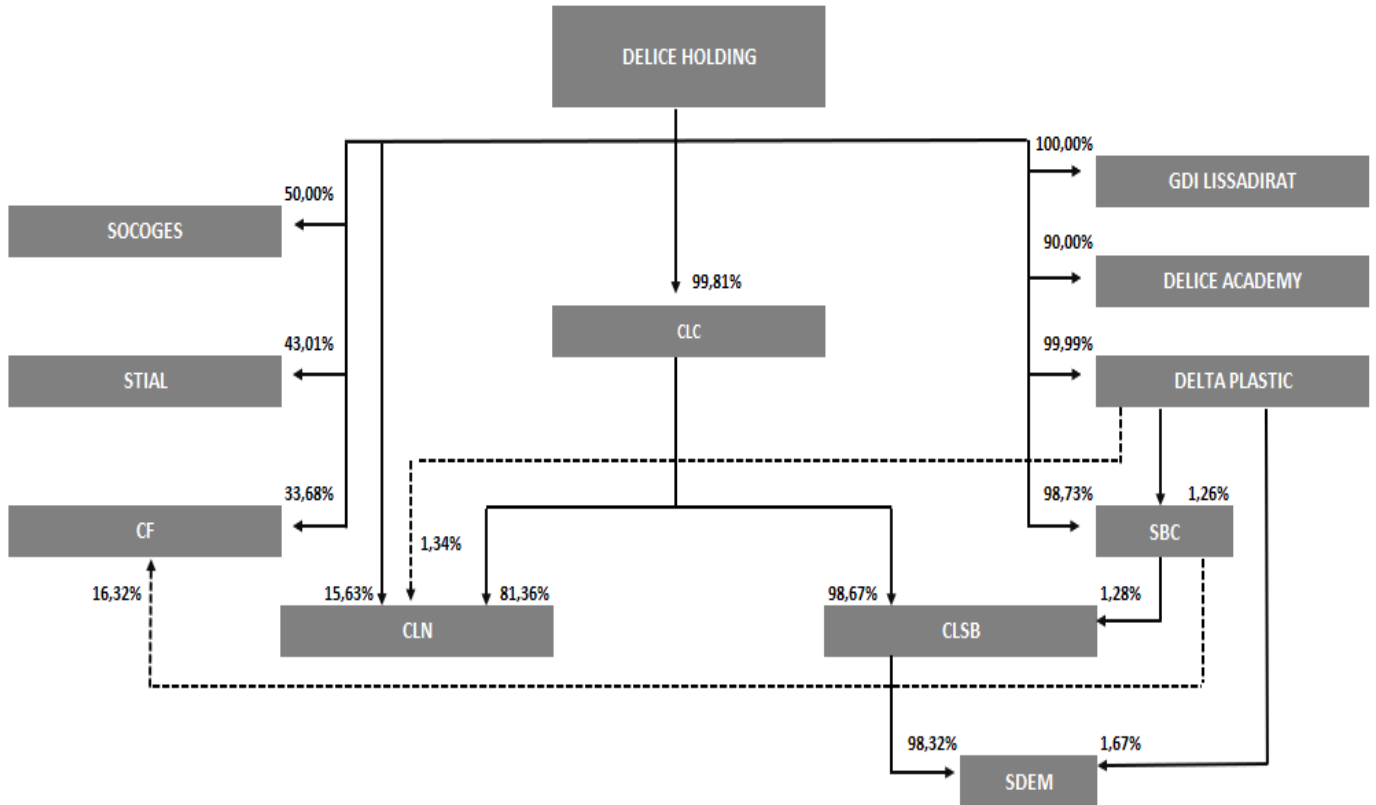
1- La Société Délice des Eaux Minérales « SDEM » a reçu, le 26 juin 2023, une notification de contrôle social portant sur la période allant du 1^{er} Janvier 2020 au 31 Décembre 2022. Une notification des résultats du contrôle a été adressée à la société en date du 12 Janvier 2024 et ayant pour effet, le paiement d'un complément de cotisations pour un montant de 260.921 Dinars en principal.

2- La Compagnie Fromagère « CF » a reçu en Mars 2023, une notification d'un contrôle fiscal couvrant la période allant du 1^{er} Janvier 2019 au 31 Décembre 2021. Une notification des résultats de la vérification fiscale a été adressée à la société en octobre 2023, ayant pour effet d'annuler les amortissements réputés différés, de réduire le report d'impôt sur les sociétés pour un montant 837.560 Dinars et le report de la taxe sur la valeur ajoutée pour un montant de 109.175 Dinars et de réclamer à la société un complément d'impôts et taxes pour un montant de 571.799 Dinars en principal.

La société a formulé une opposition aux résultats de la vérification fiscale, le dossier demeure en cours de négociation.

III. Périmètre de consolidation au 31/12/2023

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	% contrôle	% d'intérêts	Type de contrôle	Méthode de consolidation
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
DELICE ACADEMY	90,00%	90,00%	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	10%
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	31/12/2023	31/12/2022
Logiciels	6 937 633	6 596 266
Concessions de marques et brevets	79 890	79 890
Immobilisations incorporelles en cours	383 409	222 976
Immobilisations incorporelles	7 400 931	6 899 131
Amortissements Logiciels	(6 283 132)	(5 706 914)
Amortissements Concessions de marques et brevets	(46 920)	(53 510)
Amortissements Immobilisations incorporelles	(6 330 051)	(5 760 424)
Immobilisations incorporelles nettes	1 070 880	1 138 707

Notes 2 : Immobilisations corporelles :

Libellé	31/12/2023	31/12/2022
Terrains	11 285 167	11 285 167
Constructions	87 141 418	86 890 680
Matériel industriel	408 457 629	377 689 955
Outillage industriel	14 432 699	13 094 068
Matériel de transport	66 738 936	62 893 110
Installations Techniques, agencements, aménagements	103 500 291	97 300 635
Equipements de bureau	3 489 553	3 455 379
Matériel informatique	12 371 062	11 531 124
Matériel d'emballage	4 946 231	4 350 904
Autres Equipements	2 244 248	2 219 749
Immobilisations en cours	27 563 327	23 964 239
Immobilisations corporelles	742 170 561	694 675 010
Amortissements Constructions	(39 478 507)	(35 540 848)
Amortissements Matériel industriel	(266 871 381)	(239 003 840)
Amortissements Outillage industriel	(9 841 498)	(8 611 017)
Amortissements Matériel de transport	(51 424 678)	(46 581 287)
Amortissements installations Techniques, agencements	(65 887 656)	(57 734 109)
Amortissements Equipements de bureau	(2 816 159)	(2 597 454)
Amortissements Matériel informatique	(10 700 270)	(9 830 239)
Amortissements Matériel d'emballage	(4 146 421)	(3 587 898)
Amortissements Autres Equipements	(2 195 533)	(2 176 444)
Provisions sur immobilisations corporelles	(2 931 634)	(1 713 633)
Amortissements Immobilisations corporelles	(456 293 737)	(407 376 770)
Immobilisations corporelles nettes	285 876 824	287 298 240

La valeur nette des immobilisations incorporelles et corporelles s'élève à **286 974 704** dinars au 31 décembre 2023 et se détaille comme suit :

<i>Montants en TND</i>	VB 2022	Entrées	Cession	Reclassements & retraitements	VB 2023	Amortissements Cumulés 2022	Dotations 2023	Amortissements /Cession /Reprise	Reprise & retraitements	Amortissements Cumulés 2023	VCN 2022	VCN 2023
Logiciels	6 818 948	201 473	-	(82 488)	6 937 933	5 713 504	543 256	-	26 372	6 283 132	1 105 443	654 501
Concessions de marques et brevets	79 890	40 945	-	(40 945)	79 890	46 920	26 372	-	(26 372)	46 920	32 970	32 970
Immobilisations incorporelles en cours	294	215 303	-	167 512	383 109	-	-	-	-	-	294	383 409
Total immobilisations incorporelles	6 899 131	457 721	-	44 067	7 400 931	5 760 424	569 627	-	-	6 330 051	1 138 707	1 070 880
Terrains	11 285 167	-	-	-	11 285 167	-	-	-	-	-	11 285 167	11 285 167
Constructions	86 890 680	147 012	-	103 727	87 141 418	35 540 848	3 937 659	-	-	39 478 507	51 349 831	47 662 911
Matériel industriel	377 689 955	8 887 893	(1 074 907)	22 954 689	408 457 629	239 003 840	29 438 256	775 523	(795 190)	266 871 381	138 686 115	141 586 248
Outillage industriel	13 094 068	729 186	(61 520)	670 967	14 432 699	8 611 017	1 321 458	65 547	(25 431)	9 841 498	4 483 050	4 591 201
Matériel de transport	62 371 554	2 547 447	(2 002 615)	3 300 992	66 217 380	46 362 134	6 494 545	1 825 005	-	51 031 673	16 009 420	15 185 707
Agencements, aménagements et installations divers	97 300 635	2 844 435	(97 643)	3 452 864	103 500 291	57 734 109	7 513 512	118 861	758 896	65 887 656	39 566 526	37 612 635
Equipements de bureau	3 455 379	95 431	(77 394)	16 138	3 489 553	2 597 454	309 912	79 252	(11 955)	2 816 159	857 925	673 395
Matériel informatique	11 531 124	537 379	(144 438)	446 994	12 371 062	9 830 239	1 004 490	142 307	7 847	10 700 270	1 700 885	1 670 792
Matériel d'emballage	4 350 904	167 806	(18 150)	445 671	4 946 231	3 587 896	576 673	18 150	-	4 146 421	763 006	799 810
Autres Equipements	2 219 749	24 499	-	-	2 244 248	2 176 444	19 089	-	-	2 195 533	43 306	48 715
Immobilisation à statut juridique particulier	521 556	-	-	-	521 556	219 153	173 852	-	-	393 005	302 403	128 551
Immobilisations en cours	23 964 239	35 253 921	(236 992)	(31 417 840)	27 563 327	-	-	-	-	-	23 964 239	27 563 327
Provisions constituées	-	-	-	-	-	1 713 633	1 256 731	(33 681)	(72 412)	2 931 634	(1 713 633)	(2 931 634)
Total immobilisations corporelles	694 675 010	51 235 009	(3 713 660)	(25 797)	742 170 561	407 376 770	52 046 178	2 990 964	(138 244)	456 293 737	287 298 240	285 876 824
Total immobilisations incorporelles et corporelles	701 574 141	51 692 730	(3 713 648)	18 270	749 571 492	413 137 193	52 615 805	2 990 964	(138 244)	462 623 789	288 436 947	286 947 704

Note 3 : Immobilisations financières :

Les immobilisations financières présentent un solde net de **3 686 489** dinars au 31/12/2023 et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2023	31/12/2022
Titres de participation*	254 472	254 472
Dépôts et cautionnements	2 140 910	2 060 726
Emprunt National	1 000 000	1 000 000
Prêts au personnel	346 861	237 623
Immobilisations financières brutes	3 742 244	3 552 821
Provisions sur dépôts et cautionnements	(55 755)	(82 122)
Immobilisations financières nettes	3 686 489	3 470 699

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

Libellé	31/12/2023	31/12/2022
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
	254 472	254 472

Note 4 : Actifs d'impôts différés

Les actifs d'impôts différés présentent un solde de **8 001 268** dinars au 31 décembre 2023 et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2023	31/12/2022
Actifs d'impôts différés CLC	2 197 981	1 896 901
Actifs d'impôts différés CLN	1 371 553	90 977
Actifs d'impôts différés CF	707 833	761 759
Actifs d'impôts différés STIAL	2 154 997	1 338 973
Actifs d'impôts différés SBC	512 257	376 803
Actifs d'impôts différés SOCOGES	922 649	400 842
Actifs d'impôts différés Delta plastic	133 998	122 850
Total	8 001 268	4 989 105

Note 5 : Stocks

Les stocks présentent un solde net de **154 681 598** dinars au 31 décembre 2023 et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2023	31/12/2022
Produits finis	19 491 462	16 888 196
Produits en cours	838 555	451 980
Matières premières	54 117 161	37 664 833
Emballages	47 858 826	51 680 711
Pièces de rechanges	43 445 982	32 662 097
Matière consommable	4 736 558	4 948 376
Stocks divers	1 049 386	1 571 800
Total du stock brut	171 537 931	145 867 993
Provisions pour dépréciation des stocks	(16 856 333)	(13 878 752)
Total du stock net	154 681 598	131 989 241

Note 6 : Clients et comptes rattachés

Les clients et comptes rattachés présentent un solde net de **27 615 007** dinars au 31 décembre 2023 et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2023	31/12/2022
Clients	27 940 065	32 283 516
Clients douteux	6 487 351	3 945 703
Total brut	34 427 416	36 229 219
Provisions sur créances clients	(6 812 409)	(6 089 530)
Total net	27 615 007	30 139 689

Note 7 : Autres actifs courants

Les autres actifs courants présentent un solde net de **352 527 860** dinars au 31 décembre 2023 et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2023	31/12/2022
Produits et subventions à recevoir	281 585 240	169 612 377
Fournisseurs avances et acomptes	34 005 655	42 962 616
Etat impôts et taxes	27 257 402	23 822 863
Personnel avances et prêts	1 154 541	1 250 200
Charges constatées d'avance	2 460 639	530 800
Débiteurs divers	9 483 639	10 065 597
Total brut	355 947 116	248 244 453
Provisions dépréciation des autres actifs courants	(3 419 256)	(2 875 224)
Total net	352 527 860	245 369 229

Note 8 : Placements et autres actifs financiers

Les placements et autres actifs financiers s'élèvent à **90 162 093** dinars au 31 décembre 2023 et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2023	31/12/2022
Placements / Certificats de dépôt	89 013 463	50 546 913
Autres actifs financiers	1 148 630	1 000 197
Total	90 162 093	51 547 110

Note 9 : Liquidités et équivalents de liquidité

Les liquidités et équivalents de liquidités présentent un solde de **40 060 253** dinars au 31 décembre 2023 et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2023	31/12/2022
Banques	24 679 290	43 390 122
Caisses	35 602	18 769
Valeurs à l'encaissement	15 345 360	15 753 907
Total	40 060 253	59 162 798

Les concours bancaires et autres passifs financiers présentent un solde de **171 343 359** dinars au 31 décembre 2023 et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2023	31/12/2022
Concours bancaires	6 259 999	5 055 895
Crédits financement cycle d'exploitation	94 000 000	36 000 000
Emprunts échéance à moins d'un an	32 695 342	11 945 706
Financement en devises	21 087 039	11 984 877
Intérêts courus	17 300 978	17 083 580
Total	171 343 359	82 070 058

Note 10 : Capitaux propres**TABLEAU DES MOUVEMENTS DES CAPITAUX PROPRES**
Exercice clos le 31 Décembre 2023

	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 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
Affectation résultat			70 352 493	(70 352 493)	-	1 652 081	(1 652 081)	-
Distribution des dividendes			(19 082 813)		(19 082 813)	(330 957)		(19 413 770)
Subvention d'investissement			(1 395 402)		(1 395 402)	(19 346)		(1 414 748)
Résultat consolidé de l'exercice 2022				78 543 635	78 543 635		2 326 967	80 870 602
Capitaux propres consolidés au 31 décembre 2022	549 072 620	(472 190 804)	193 021 304	78 543 635	348 446 755	13 415 547	2 326 967	364 189 269
Affectation résultat			78 543 635	(78 543 635)	-	2 326 967	(2 326 967)	-
Distribution des dividendes			(21 963 204)		(21 963 204)	(192 343)		(22 155 547)
Subvention d'investissement			(1 330 789)		(1 330 789)	(15 877)		(1 346 666)
Résultat consolidé de l'exercice 2023				97 781 367	97 781 367		3 058 199	100 839 566
Capitaux propres consolidés au 31 décembre 2023	549 072 620	(472 190 804)	248 270 945	97 781 367	422 934 128	15 534 294	3 058 199	441 526 622

Note 11 : Emprunts

Les emprunts présentent un solde de **100 459 278** dinars au 31 décembre 2023 et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2023	31/12/2022
Emprunts	100 459 278	121 411 794
Total	100 459 278	121 411 794

Note 12 : Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges présentent un solde de **38 721 306** dinars au 31 décembre 2023 et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2023	31/12/2022
Provision pour risques et charges	26 070 980	22 547 926
Provisions pour indemnité de départ à la retraite	12 650 327	14 569 894
Total	38 721 306	37 117 820

Note 13 : Passifs d'impôts différés

Les passifs d'impôts différés présentent un solde de **12 214 677** dinars au 31 décembre 2023 et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2023	31/12/2022
CLC-Passif d'impôt différé	6 277 974	6 957 492
CLN-Passif d'impôt différé	5 936 703	3 020 043
Total	12 214 677	9 977 535

Note 14 : Fournisseurs et comptes rattachés

Les fournisseurs et comptes rattachés présentent un solde de **143 685 920** dinars au 31 décembre 2023 et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2023	31/12/2022
Fournisseurs d'exploitation	95 215 291	92 115 706
Fournisseurs effets à payer	23 465 252	36 055 139
Fournisseurs d'immobilisations	10 962 837	11 089 298
Fournisseurs factures non parvenues	14 042 540	13 176 192
Total	143 685 920	152 436 335

Note 15 : Autres passifs courants

Les autres passifs courants présentent un solde de **55 731 109** dinars au 31 décembre 2023 et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2023	31/12/2022
Charges à payer	18 112 168	16 011 590
Clients avances et acomptes	2 693 276	2 204 156
Comptes de personnel	7 343 308	5 827 692
Cotisations sociales	4 928 407	3 850 665
Etat impôts/taxes	15 575 125	12 236 433
Actionnaires, dividendes à payer	396 782	1 439 293
Créditeurs divers	6 682 044	6 332 178
Total	55 731 109	47 902 007

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

Note 16 : Revenus

Les revenus s'élèvent à **1 388 767 638** dinars en 2023 et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2023	31/12/2022
Ventes locales	1 169 347 091	1 109 593 468
Ventes à l'export	28 523 009	29 028 808
Ristournes et rabais	(13 641 560)	(10 479 747)
Subventions d'exploitation	204 539 098	138 730 468
Total	1 388 767 638	1 266 872 997

Note 17 : Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation s'élèvent à **10 684 294** dinars en 2023 et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2023	31/12/2022
Subventions stockage de lait	3 185 994	4 180 813
Autres produits d'exploitation	6 081 634	12 343 209
Quote part subvention d'investissement	1 416 666	1 414 748
Total	10 684 294	17 938 770

Note 18 : Achats consommés

Les achats consommés s'élèvent à **1 021 062 252** dinars en 2023 et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2023	31/12/2022
Achats matières premières	728 298 293	643 424 412
Achats matières consommables et emballages	262 479 327	248 804 667
Achats non stockés de matières, fournitures et consommables	30 449 346	30 370 930
Achat de prestation de services	3 762 791	2 784 559
Achats de marchandises consommées	40 352	96 627
Rabais et ristournes sur achats	(3 967 858)	(3 844 189)
Total	1 021 062 252	921 637 007

Note 19 : Charges de personnel

Les charges de personnel s'élèvent à **112 585 864** dinars en 2023 et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2023	31/12/2022
Salaires	93 759 169	83 017 451
Charges sociales	14 994 603	13 490 582
Autres charges de personnel	3 832 092	2 493 328
Total	112 585 864	99 001 361

Note 22 : Dotations aux amortissements et aux provisions

Les dotations aux amortissements et aux provisions s'élèvent à **58 341 589** dinars en 2023 et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2023	31/12/2022
Dotations aux amortissements et provisions des immobilisations	52 519 978	48 862 349
Dotations (nettes) aux provisions pour risques et charges	1 603 486	9 183 345
Dotations (nettes) aux provisions /des titres de participations	(26 367)	(1 945 450)
Dotations (nettes) aux provisions pour dépréciation du stock	2 977 581	(141 574)
Dotations (nettes) aux provisions pour dépréciations des créances / autres actifs	1 266 911	(1 010 525)
Dotations (nettes) aux résorptions des frais préliminaires	-	77 450
Total	58 341 589	55 025 595

Note 21 : Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation s'élèvent à **89 781 847** dinars en 2023 et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2023	31/12/2022
Entretien & réparation	14 444 006	11 264 721
Charges d'assurance	2 542 851	2 387 712
Transport de biens	23 000 756	21 713 555
Locations	9 133 342	8 668 140
Publicité	13 461 189	14 693 396
Honoraires & rémunération d'intermédiaire	6 572 300	8 456 839
Redevances	4 081 794	3 572 432
Impôts et taxes	3 433 890	3 879 212
Missions et déplacements	1 898 797	1 533 211
Frais de télécommunications	785 425	781 870
Services bancaires	465 927	782 902
Sous-traitance	404 107	365 478
Services extérieurs	167 705	107 615
Jetons de présence	190 000	171 000
Charges diverses ordinaires	3 971 271	2 800 208
Autres charges d'exploitation	5 228 488	3 729 117
Total	89 781 847	84 907 408

Note 22 : Charges financières nettes

Les charges financières nettes s'élèvent à **17 723 512** dinars en 2023 et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2023	31/12/2022
Charges d'intérêts	16 249 741	11 631 102
Pertes de changes	1 473 772	359 024
Total	17 723 512	11 990 126

Note 23 : Produits financiers

Les produits financiers s'élèvent à **10 245 908** dinars en 2023 et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2023	31/12/2022
Produits des placements / Pensions livrées	10 245 908	6 945 805
Total	10 245 908	6 945 805

Note 24 : Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires s'élèvent à **1 123 524** dinars en 2023 et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2023	31/12/2022
Produits sur cession d'immobilisations	96 555	117 017
Autres gains ordinaires	1 026 969	988 790
Total	1 123 524	1 105 807

Note 25 : Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires s'élèvent à **687 467** dinars en 2023 et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2023	31/12/2022
Pertes sur cession d'immobilisations	301 928	2 025 536
Autres pertes ordinaires	385 538	120 169
Total	687 467	2 145 705

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

Note 26 : Trésorerie nette

<u>Liquidités, équivalents de liquidités (A)</u>	<u>Solde au 31/12/2023</u>	<u>Solde au 31/12/2022</u>
Banques	24 679 290	43 390 122
Valeurs à l'encaissement	15 345 360	15 753 907
Caisses	35 602	18 769
Total (A)	40 060 253	59 162 798
<u>Concours bancaires et autres passifs financiers (B)</u>	<u>Solde au 31/12/2023</u>	<u>Solde au 31/12/2022</u>
Concours bancaires	6 259 999	5 055 895
Total (B)	6 259 999	5 055 895
Trésorerie nette (A-B)	33 800 254	54 106 903

I. Autres notes :

Note 27 : Détermination du résultat par action :

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Résultat net consolidé (A)	97 781 367	78 543 635
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)	1,781	1,430

Note 29 : Engagements hors bilan :

Les engagements hors bilan donnés se présentent au 31 décembre 2023 comme suit :

Libellé	Société	Montant
Crédits documentaires auprès de la Banque Zitouna	CLN	150 500 €
Engagements par signature sur cautions en douane	CLSB	135 200 DT
Nantissement du matériel et des installations au profit de l'UIB	CLSB	91 478 700 DT
Engagements donnés à la douane	SOCOGES	67 501 DT
Nantissement de 1 ^{er} rang sur matériel	STIAL	15 000 000 DT
Engagement par Signature Attijari Bank	STIAL	10 986 644 DT
Engagement par Signature BIAT	STIAL	8 242 954 DT

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

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

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

- En garantie de l'emprunt contracté, 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 vue de l'obtention d'un emprunt contracté en 2018 pour un montant de 6.000.000 Dinars au TMM+1% remboursable sur 7 ans.
- 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 2023 se détaillent comme suit :

Banque	Valeur de l'hypothèque ou du nantissement en DT
Attijari Bank	43 000 000
Amen Bank	12 500 000
ATB	16 780 000
Zitouna Bank	4 000 000
BIAT	31 500 000
Total	107 780 000

Note 29 : Evènements postérieurs à la date de clôture :

1- La société Délice Holding « DH » a reçu, en date du 1^{er} Avril 2024, une notification de vérification fiscale ponctuelle en matière d'impôts, droits et taxes relatives à la période allant du 1^{er} Janvier 2020 au 31 Décembre 2020.

2- La SOCOGES a reçu le 5 Janvier 2024 une notification de contrôle social portant sur la période allant du 1^{er} janvier 2021 au 31 décembre 2023. A la date du 31 Mars 2024, la caisse nationale de sécurité sociale a communiqué le résultat de cette vérification, ayant pour effet le paiement d'un complément de cotisations pour un montant de 420.257 Dinars en principal.

3- La Centrale Laitière de Sidi-Bouزيد « CLSB » a reçu, le 16 février 2024, une notification de contrôle CNSS portant sur la période allant du 1^{er} janvier 2021 jusqu'au 31 décembre 2023.

Les présents états financiers consolidés sont arrêtés par le conseil d'administration tenu le 25 avril 2024, et par conséquent, ils ne reflètent pas les événements survenus après cette date.



Société DATN
Membre de Deloitte Touche Tohmatsu Limited
Rue du Lac Oubeira
1053 - Les berges du Lac
Tel: +216 36 400 900
Fax: + 216 36 050 900
RC: B119871997-MF:587570N/A/M/000
www.deloitte.tn



Société d'expertise comptable
Inscrite au Tableau de l'Ordre
Immeuble International City Center - Tour des Bureaux
Centre Urbain Nord - 1082 Tunis - Tunisie
Tél (T.G) : 70 728 450 - Fax : 70 728 405
IU:0048096H - MF : 048096 IIAM 000
Mail : administration@finor.com.tn

DELICE HOLDING

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES DE L'EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2023

Messieurs les Actionnaires de la société « DELICE HOLDING »,

I. Rapport sur l'audit des états financiers consolidés

Opinion

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons l'honneur de vous présenter notre rapport sur le contrôle des états financiers consolidés du Groupe « Délice Holding » pour l'exercice clos au 31 décembre 2023, tels qu'annexés au présent rapport et faisant apparaître un total du bilan de 963 682 272 dinars, un bénéfice net de 97 781 367 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 2023, 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 consolidés ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du Groupe au 31 décembre 2023, 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 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.

Paragraphes d'observations

1- Nous attirons l'attention sur la note « III. Faits saillants » qui décrit que :

- La Société Délice des Eaux Minérales « SDEM » a reçu, le 26 juin 2023, une notification de contrôle social portant sur la période allant du 1^{er} Janvier 2020 au 31 Décembre 2022. Une notification des résultats du contrôle a été adressée à la société en date du 12 Janvier 2024 et ayant pour effet, le paiement d'un complément de cotisations pour un montant de 260.921 Dinars en principal.

Il est à noter que la provision pour risques et charges constituée par la société au 31 Décembre 2023, couvre le montant objet de ladite notification.

- La Compagnie Fromagère « CF » a reçu en Mars 2023, une notification d'un contrôle fiscal couvrant la période allant du 1^{er} Janvier 2019 au 31 Décembre 2021. Une notification des résultats de la vérification fiscale a été adressée à la société en octobre 2023, ayant pour effet d'annuler les amortissements réputés différés, de réduire le report d'impôt sur les sociétés pour un montant 837.560 Dinars et le report de la taxe sur la valeur ajoutée pour un montant de 109.175 Dinars et de réclamer à la société un complément d'impôts et taxes pour un montant de 571.799 Dinars en principal.

La société a formulé une opposition aux résultats de la vérification fiscale, le dossier demeure en cours de négociation. Toutefois, la société a constitué des provisions permettant de couvrir raisonnablement les risques rattachés à ce redressement.

2- Nous attirons l'attention sur la note « 29. Evènements postérieurs à la date de clôture » des états financiers qui décrit que :

- La société Délice Holding « DH » a reçu, en date du 1^{er} Avril 2024, une notification de vérification fiscale ponctuelle en matière d'impôts, droits et taxes relatives à la période allant du 1^{er} Janvier 2020 au 31 Décembre 2020.

A la date du présent rapport, l'opération de contrôle a démarré et l'issue finale ne peut ainsi être déterminée.

- La SOCOGES a reçu le 5 janvier 2024 une notification de contrôle social portant sur la période allant du 1^{er} janvier 2021 au 31 décembre 2023. A la date du 31 Mars 2024, la caisse nationale de sécurité sociale a communiqué le résultat de cette vérification, ayant pour effet le paiement d'un complément de cotisations pour un montant de 420.257 Dinars en principal.

Il est à noter que la provision pour risques et charges constituée par la société au 31 Décembre 2023, couvre le montant objet de ladite vérification.

- La Centrale Laitière de Sidi-Bouزيد « CLSB » a reçu, le 16 février 2024, une notification de contrôle CNSS portant sur la période allant du 1^{er} janvier 2021 jusqu'au 31 décembre 2023.



Société DATN
Membre de Deloitte Touche Tohmatsu Limited
Rue du Lac Oubeira
1053 - Les berges du Lac
Tel: +216 36 400 900
Fax: + 216 36 050 900
RC: B119871997-MF:587570N/A/M/000
www.deloitte.tn



Société d'expertise comptable
Inscrite au Tableau de l'Ordre
Immeuble International City Center - Tour des Bureaux
Centre Urbain Nord - 1082 Tunis - Tunisie
Tél (T.G) : 70 728 450 - Fax : 70 728 405
IU:0048096H - MF : 048096 IIAM 000
Mail : administration@finor.com.tn

Les procédures liées à ce contrôle n'ont pas encore démarré à la date de l'établissement du présent rapport et les issues finales ne peuvent ainsi être déterminées.

Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ces points.

Questions clé de l'audit

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

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

Rapport de gestion du Groupe

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

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

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration arrêté le 25 avril 2024.

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.



Société DATN
Membre de Deloitte Touche Tohmatsu Limited
Rue du Lac Oubeira
1053 - Les berges du Lac
Tel: +216 36 400 900
Fax: + 216 36 050 900
RC: B119871997-MF:587570N/A/M/000
www.deloitte.tn



Société d'expertise comptable
Inscrite au Tableau de l'Ordre
Immeuble International City Center - Tour des Bureaux
Centre Urbain Nord - 1082 Tunis - Tunisie
Tél (T.G) : 70 728 450 - Fax : 70 728 405
IU:0048096H - MF : 048096 IIAM 000
Mail : administration@finor.com.tn

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.



Société DATN
Membre de Deloitte Touche Tohmatsu Limited
Rue du Lac Oubeira
1053 - Les berges du Lac
Tel: +216 36 400 900
Fax: + 216 36 050 900
RC: B119871997-MF:587570N/A/M/000
www.deloitte.tn



Société d'expertise comptable
Inscrite au Tableau de l'Ordre
Immeuble International City Center - Tour des Bureaux
Centre Urbain Nord - 1082 Tunis - Tunisie
Tél (T.G) : 70 728 450 - Fax : 70 728 405
IU:0048096H - MF : 048096 IIAM 000
Mail : administration@finor.com.tn

- 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 30 Avril 2024

Les Commissaires aux Comptes

Société DATN
Membre de Deloitte Touche Tohmatsu Limited
Jaouhar Ben ZID

FINOR
Fayçal DERBEL