

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

DELICE HOLDING

Siège social : Immeuble Joumana, Zone d'activité Kheireddine 2060, Tunis

LA SOCIETE DELICE HOLDING publie, ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au **30 juin 2025** accompagnés du rapport d'examen limité des commissaires aux comptes : **M Jaouhar BEN ZID** (Société DATN) & **M Fayçal DERBEL** (FINOR).

ÉTATS FINANCIERS AU 30 Juin 2025
BILAN
(Montants exprimés en dinars)

	Note	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024		Note	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024
ACTIFS					CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS				
ACTIFS NON COURANTS					CAPITAUX PROPRES				
Immobilisations incorporelles					Capital social		549 072 620	549 072 620	549 072 620
Moins : amortissements		35 218 (35 218)	35 218 (35 218)	35 218 (35 218)	Réserves légale		15 909 228	12 938 001	12 938 001
	1	-	-	-	Résultats Reportés		1 546 041	523 513	523 513
Immobilisations corporelles					Réserves et primes liées au capital		324	324	324
Moins : amortissements		644 195 (529 177)	634 938 (418 701)	644 195 (476 821)					
	2	115 019	216 237	167 374	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT		566 528 213	562 534 458	562 534 458
Immobilisations financières					Résultat de l'exercice		44 826 562	58 491 913	58 901 016
	3	573 113 188	573 173 188	573 173 188	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	8	611 354 775	621 026 371	621 435 474
TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES		573 228 207	573 389 425	573 340 562	PASSIFS				
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		573 228 207	573 389 425	573 340 562	PASSIFS NON COURANTS				
ACTIFS COURANTS					Provisions pour risques et charges		679 032	536 518	612 224
Clients et comptes rattachés	4	2 221 407	1 993 258	1 408 476	TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		679 032	536 518	612 224
Autres Actifs courants	5	78 364 182	72 356 535	35 173 710	PASSIFS COURANTS				
Placements et autres actifs financiers	6	13 800 096	6 500 000	12 914 633	Fournisseurs et Comptes rattachés	9	25 705	471 361	30 170
Liquidités et équivalents de liquidités	7	783 649	2 196 621	877 781	Autres passifs courants	10	56 338 029	34 401 589	1 637 294
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		95 169 334	83 046 414	50 374 600	TOTAL DES PASSIFS COURANTS		56 363 734	34 872 950	1 667 464
TOTAL DES ACTIFS		668 397 541	656 435 839	623 715 162	TOTAL DES PASSIFS		57 042 766	35 409 468	2 279 688
					TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		668 397 541	656 435 839	623 715 162

ÉTATS FINANCIERS AU 30 Juin 2025

ETAT DE RESULTAT

(Montants exprimés en dinars)

	Note	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024
Produits d'exploitation				
Dividendes	11	44 207 888	58 382 497	58 382 497
Management fees	12	1 675 000	1 675 002	3 350 000
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION		45 882 888	60 057 499	61 732 497
CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats services et prestations	13	56 893	55 040	116 172
Charges de Personnel	14	1 057 160	1 008 639	2 058 078
Dotations/reprises aux amortissements et aux provisions	15	119 164	78 964	212 790
Autres Charges d'exploitation	16	323 814	263 254	569 772
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION		1 557 031	1 405 897	2 956 813
RESULTAT D'EXPLOITATION		44 325 857	58 651 602	58 775 684
Charges financières nettes		(1 918)	-	(215)
Produits financiers	17	684 840	321 454	733 151
Autres pertes ordinaires		-	(391 447)	(372 444)
Autres gains ordinaires		-	-	31 709
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		45 008 779	58 581 609	59 167 884
Impôt sur les bénéfices		(173 540)	(74 747)	(232 059)
Contribution Sociale de Solidarité		(8 677)	(14 949)	(34 809)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		44 826 562	58 491 913	58 901 016

ÉTATS FINANCIERS AU 30 Juin 2025

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

(Montants exprimés en dinars)

	Note	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
Résultat net		44 826 562	58 491 913	58 901 016
Ajustements pour :				
* Amortissements et provisions	15	119 164	78 964	212 790
* Variation des :				
Créances	18	(812 931)	(498 564)	86 219
Autres actifs	18	(43 190 472)	(57 080 172)	(19 897 347)
Fournisseurs d'exploitation	18	(4 465)	99 530	(341 661)
Autres passifs courants	18	(206 527)	17 205	197 268
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		731 331	1 108 876	39 158 285
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles		-	(2 034)	(11 292)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières	3	60 000	-	-
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement		60 000	(2 034)	(11 292)
Flux de trésorerie liés aux activités de Placement		(885 463)	500 000	(5 914 633)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Dividendes et autres distributions		-	-	(32 944 357)
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		-	-	(32 944 357)
Variation de trésorerie		(94 132)	1 606 842	288 002
Trésorerie au début de l'exercice	7	877 781	589 779	589 779
Trésorerie à la clôture de l'exercice	7	783 649	2 196 621	877 781

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

I. Présentation de la société

La société « Délice Holding SA » est une société anonyme de droit tunisien, constituée le 20 Mai 2013.

Lors de la création de la société, le capital s'élevait à 10.000 dinars divisé en 1.000 actions de 10 dinars chacune.

L'Assemblée Générale Extraordinaire du 07 Août 2013, a décidé d'augmenter le capital social, par apport en nature, d'un montant de 154.178.880 dinars pour le porter à 154.188.880 dinars, et ce par l'émission de 15 417 888 actions nouvelles, de 10 dinars chacune.

La synthèse des apports, telle qu'elle ressort des rapports des commissaires aux apports et compte tenu des décotes approuvées par les actionnaires, se présente comme suit :

Société	Nombre d'actions	Valeur nominale	Prix d'acquisition unitaire	Valeur de l'apport en titres de participation	Rémunération en capital social
Delta plastic	11 439	100	1 056,847	12 089 273	12 089 270
SOCOGES	10 420	100	147,015	1 531 896	1 531 850
STIAL	913 957	13	121,669	111 200 234	111 200 240
CF	46 820	100	99,958	4 680 034	4 679 980
SBC	58 744	100	420,090	24 677 767	24 677 540
Total				154 179 204	154 178 880

L'assemblée générale extraordinaire du 27 décembre 2013, a décidé d'augmenter le capital social, par apport en nature, d'un montant de 394.883.740 dinars pour le porter à 549.072.620 dinars, et ce par l'émission de 39.488.374 actions nouvelles de 10 dinars chacune.

Les apports tels qu'ils ressortent du rapport du commissaire aux apports, se présentent comme suit :

Société	Nombre d'actions	Valeur nominale	Valeur unitaire de l'apport	Valeur totale de l'apport
CLC	235 330	100	1 678	394 883 740

Ainsi, le capital social s'élève au 31 Décembre 2013 à 549.072.620 dinars divisé en 54 907 262 actions de 10 dinars chacune.

L'assemblée Générale Ordinaire du 26 Août 2014, a approuvé le principe d'introduction de la société DELICE HOLDING sur le marché principal de la cote de la bourse.

L'Assemblée Générale Extraordinaire du 23 mai 2025, a décidé de réduire la valeur nominale de l'action de 10 dinars à 5 dinars. Ainsi le capital social demeure inchangé et s'élève à 549.072.620 dinars divisé en 109 814 524 actions de 5 dinars chacune. Ladite assemblée a fixé la date d'effet de la division de la valeur nominale des actions pour le 1^{er} Août 2025.

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 l'engineering financier, comptable, juridique et autres...
- Et généralement toutes opérations commerciales, financières, mobilières ou immobilières se rattachant directement ou indirectement aux objets ci-dessus ou à tout autre objet similaire.

II. Référentiel comptable d'élaboration et de présentation des états financiers

Les états financiers ont été arrêtés au 30/06/2025 selon les dispositions du système comptable tunisien tel que promulgué par la loi n°96-112 du 30 décembre 1996.

III. Respect des normes comptables tunisiennes

Les états financiers sont exprimés en dinar tunisien et ont été établis en conformité avec les dispositions des normes comptables tunisiennes et compte tenu des hypothèses sous-jacentes et des conventions comptables fixées par le décret n° 96-2459 du 30 décembre 1996, portant approbation du cadre conceptuel comptable.

La période comptable objet des présents états financiers débute le 01/01/2025 et finit le 30/06/2025.

IV. Méthodes comptables appliquées

Les méthodes comptables les plus significatives appliquées par la société, pour l'élaboration des états financiers sont les suivantes :

(1)- Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations sont comptabilisées à leurs coûts d'acquisition hors taxes récupérables. Les dotations aux amortissements des immobilisations sont calculées selon la méthode linéaire. Les taux d'amortissement appliqués se présentent comme suit :

Désignation	Taux annuels
Matériel de transport	20%
Mobiliers, matériels de bureau	10%
Matériel informatiques	15%
Logiciel	33%

(2)- Immobilisations financières

Lors de leur acquisition, les immobilisations financières sont comptabilisées à leur coût. Les frais d'acquisition, tels que les commissions d'intermédiaires, les honoraires, les droits et les frais de banque sont exclus.

A la date de clôture, il est procédé à l'évaluation des immobilisations financières à leur valeur d'usage. Les moins-values par rapport au coût font l'objet de provision. Les plus-values par rapport au coût ne sont pas constatées.

Pour déterminer la valeur d'usage, il est tenu compte de plusieurs facteurs tels que la valeur de marché, l'actif net, les résultats et les perspectives de rentabilité de l'entreprise émettrice ainsi que la conjoncture économique et l'utilité procurée à l'entreprise.

(3)- Titres de placement

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

Les placements à court terme font l'objet d'une évaluation à la valeur de marché pour les titres cotés et à la juste valeur pour les autres placements à court terme. Les titres cotés qui sont très liquides sont comptabilisés à leur valeur de marché et les plus-values et moins-values dégagées portées en résultat. Pour les autres placements à court terme, les moins-values par rapport au coût font l'objet de provision et les plus-values ne sont pas constatées.

La valeur de marché correspond au cours en bourse moyen pondéré des transactions qui ont eu lieu au cours du mois qui précède la clôture de la période. Le cas échéant, il est également tenu compte de l'effet sur la valeur de marché de l'offre additionnelle qui serait occasionnée par la mise en vente des titres à évaluer.

La juste valeur des placements à court terme qui ne sont pas cotés est déterminée par référence à des critères objectifs tels que le prix stipulé dans des transactions récentes sur les titres considérés, et la valeur mathématique des titres.

(4)- Les revenus

Les revenus de la société sont constitués essentiellement des dividendes et des honoraires de conseil, d'études et de gestion facturés aux sociétés du groupe.

(5)- Impôts et taxes

La société est soumise à l'impôt sur les sociétés selon les règles du droit commun.

V. Notes relatives aux rubriques du bilan :

(01)-Immobilisations incorporelles :

La rubrique « immobilisations incorporelles » se détaille au 30 Juin 2025 comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>30/06/2025</u>	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2024</u>
Logiciel	35 218	35 218	35 218
Immobilisations incorporelles brutes	35 218	35 218	35 218
Amortissements cumulés	(35 218)	(35 218)	(35 218)
Immobilisations incorporelles nettes	-	-	-

(02)-Immobilisations corporelles :

La valeur nette des immobilisations corporelles s'élève au 30 Juin 2025 à 115 019 dinars et se détaille comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>30/06/2025</u>	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2024</u>
Matériels de transport	582 669	582 669	582 669
Équipements de bureaux	8 282	8 282	8 282
Matériels informatiques	53 245	43 986	53 245
Immobilisations corporelles brutes	644 195	634 938	644 195
Amortissements cumulés	(529 177)	(418 701)	(476 821)
Immobilisations corporelles nettes	115 019	216 237	167 374

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

	<u>Valeur brute</u>	<u>Amortissement</u>	<u>Valeur nette</u>
Solde au 31 décembre 2024	644 195	(476 821)	167 374
Amortissements de la période	-	(52 356)	(52 356)
<u>Solde au 30 Juin 2025</u>	<u>644 195</u>	<u>(529 177)</u>	<u>115 019</u>

(03)-Immobilisations financières :

La valeur nette des immobilisations financières s'élève au 30 Juin 2025 à 573 113 188 dinars et se détaille comme suit :

Désignation	Nombre d'actions	Au 30 Juin 2025	Au 30 Juin 2024	Au 31 Décembre 2024	% de détention
Titres CLC	293 831	408 799 740	408 799 740	408 799 740	99,81%
Titres STIAL	913 957	111 200 234	111 200 234	111 200 234	43,01%
Titres SBC	67 555	24 677 767	24 677 767	24 677 767	59,26%
Titres DP	11 439	12 089 273	12 089 273	12 089 273	99,99%
Titres CF	82 536	9 680 274	9 680 274	9 680 274	30,68%
Titres SOCOGES	9 900	990 000	1 050 000	1 050 000	47,14%
Titres CLN	50 000	5 521 400	5 521 400	5 521 400	15,63%
Titres GDI LISSADIRAT	15 000	150 000	150 000	150 000	100,00%
Titres Délice Academy	450	4 500	4 500	4 500	90,00%
Total		573 113 188	573 173 188	573 173 188	-

(04)-Client et comptes rattachés :

Cette rubrique présente au 30 Juin 2025 un solde de 2 221 407 dinars et se détaille comme suit :

	<u>30/06/2025</u>	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2024</u>
Clients locaux SBC	262 133	343 947	224 948
Clients locaux CLC	489 120	196 640	336 319
Clients locaux CLN	353 200	345 390	172 694
Clients locaux CLSB	398 059	390 496	323 333
Clients locaux DP	133 878	89 251	89 252
Clients locaux SDEM	585 017	627 534	261 929
<u>TOTAL</u>	<u>2 221 407</u>	<u>1 993 258</u>	<u>1 408 476</u>

(05)-Autres actifs courants :

Cette rubrique présente au 30 Juin 2025 un solde de 78 364 182 dinars et se détaille comme suit:

	<u>30/06/2025</u>	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2024</u>
Etat, retenue à la source	11 462	95 922	179 894
TVA déductible	25 242	173 776	44 649
Débiteurs divers - Société de Groupe	804 129	803 328	391 914
Produits à recevoir	21 005	16 946	13 329
Acomptes provisionnels	69 618	17 244	51 733
Etat, report d'IS	1 189 097	1 230 090	1 230 089
Charges constatées d'avance	51 401	46 393	-
Dividendes à recevoir	76 165 732	69 949 251	33 238 900
Prêts au personnel	3 958	1 250	-
Personnel - avances et acomptes	2 500	970	2 500
Prêts CNSS	14 038	15 365	14 702
Fournisseurs - avances et acomptes	6 000	6 000	6 000
<u>TOTAL</u>	<u>78 364 182</u>	<u>72 356 535</u>	<u>35 173 710</u>

(06)-Placements financiers :

Cette rubrique présente au 30 Juin 2025 un solde de 13 800 096 dinars et se détaille comme suit :

	<u>30/06/2025</u>	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2024</u>
Certificat de dépôt - échéance 02/01/2025	-	-	1 000 000
Pension livrée - échéance 21/01/2025	-	-	3 566 381
Pension livrée - échéance 03/03/2025	-	-	5 644 053
Pension livrée - échéance 17/03/2025	-	-	502 066
Pension livrée - échéance 25/03/2025	-	-	1 702 082
Pension livrée - échéance 31/03/2025	-	-	500 051
Pension livrée - échéance 14/07/2025	12 300 096	-	-
Pension livrée - échéance 14/07/2025	1 500 000	-	-
Compte à terme - échéance 04/07/2024	-	2 000 000	-
Compte à terme - échéance 05/07/2024	-	2 000 000	-
Compte à terme - échéance 13/07/2024	-	1 500 000	-
Compte à terme - échéance 16/07/2024	-	1 000 000	-
<u>TOTAL</u>	<u>13 800 096</u>	<u>6 500 000</u>	<u>12 914 633</u>

(07)-Liquidités et équivalents de liquidités :

Cette rubrique présente au 30 Juin 2025 un solde de 783 649 dinars contre un solde de 2 196 621 dinars à la même date de l'exercice précédent et se présente comme suit :

	<u>30/06/2025</u>	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2024</u>
Banques	781 649	2 194 621	875 754
Caisse	2 000	2 000	2 027
<u>TOTAL</u>	<u>783 649</u>	<u>2 196 621</u>	<u>877 781</u>

(08) -Capitaux propres :

Les capitaux propres se détaillent comme suit :

	<u>30/06/2025</u>	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2024</u>
Capital social	549 072 620	549 072 620	549 072 620
Réserve légale	15 909 228	12 938 001	12 938 001
Résultats Reportés	1 546 041	523 513	523 513
Autre capitaux	324	324	324
<u>Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice</u>	<u>566 528 213</u>	<u>562 534 458</u>	<u>562 534 458</u>
Résultat de l'exercice	44 826 562	58 491 913	58 901 016
<u>Total des capitaux propres avant affectation</u>	<u>611 354 775</u>	<u>621 026 371</u>	<u>621 435 474</u>

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

	Capital social	Autres compléments d'apport	Réserve légale	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total
<u>Solde au 31 Décembre 2024</u>	549 072 620	324	12 938 001	523 513	58 901 016	621 435 474
Affectation résultat PV AGO du 23/05/2025			2 971 227	55 929 790	(58 901 016)	
Dividendes				(54 907 262)		(54 907 262)
Bénéfice net au 30/06/2025					44 826 562	44 826 562
<u>Solde au 30 Juin 2025</u>	549 072 620	324	15 909 228	1 546 041	44 826 562	611 354 775

Résultat de la période par action

	<u>30/06/2025</u>	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2024</u>
Résultat de la période	44 826 562	58 491 913	58 901 016
Nombre d'actions	54 907 262	54 907 262	54 907 262
<u>Résultat par action</u>	<u>0,816</u>	<u>1,065</u>	<u>1,073</u>

(09) -Fournisseurs et compte rattachés :

Cette rubrique présente un solde de 25 705 dinars au 30 Juin 2025 et se détaille comme suit :

	<u>30/06/2025</u>	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2024</u>
Fournisseurs d'exploitation	25 705	471 361	30 170
<u>TOTAL</u>	<u>25 705</u>	<u>471 361</u>	<u>30 170</u>

(10)-Autres passifs courants :

Cette rubrique présente un solde de 56 338 029 dinars au 30 Juin 2025 contre un solde de 34 401 589 dinars à la même date de l'exercice précédent et se détaille comme suit :

	<u>30/06/2025</u>	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2024</u>
CNSS	226 981	209 305	96 142
Etat-Retenue à la source sur salaires	26 074	23 463	25 386
Etat-impôt sur les sociétés	173 540	74 747	232 059
Etat- contribution sociale de solidarité	8 677	14 949	34 809
TVA collectée	280 576	438 790	195 310
Etat- autres impôts à payer	34 817	40 162	57 764
Charges à payer	592 786	555 297	899 935
Actionnaires dividendes à payer	54 907 262	32 944 357	-
Produits constatés d'avance	-	12 995	497
Créditeurs divers	87 316	87 524	95 392
<u>TOTAL</u>	<u>56 338 029</u>	<u>34 401 589</u>	<u>1 637 294</u>

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

(11) -Dividendes :

Les dividendes s'élèvent au 30 Juin 2025 à 44 207 888 dinars contre 58 382 497 dinars au 30 Juin de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

	<u>30/06/2025</u>	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2024</u>
STIAL	21 477 990	26 870 336	26 870 336
DP	1 807 362	2 562 336	2 562 336
CLN	800 000	2 000 000	2 000 000
CLC	20 122 536	26 949 825	26 949 825
<u>TOTAL</u>	<u>44 207 888</u>	<u>58 382 497</u>	<u>58 382 497</u>

(12)-Management fees :

Les management fees s'élèvent au 30 Juin 2025 à 1 675 000 dinars contre 1 675 002 dinars au 30 juin de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

	<u>30/06/2025</u>	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2024</u>
Etudes et prestations CLC	256 806	165 243	530 485
Etudes et prestations CLN	296 806	290 243	580 485
Etudes et prestations CLSB	334 501	328 147	599 854
Etudes et prestations SBC	220 278	289 030	478 060
Etudes et prestations DP	75 000	75 000	150 000
Etudes et prestations SDEM	491 609	527 339	1 011 116
<u>TOTAL</u>	<u>1 675 000</u>	<u>1 675 002</u>	<u>3 350 000</u>

(13)-Achats services et prestations :

Les achats de prestations et services s'élèvent au 30 Juin 2025 à 56 893 dinars contre 55 040 dinars au 30 Juin de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

	<u>30/06/2025</u>	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2024</u>
Rémunération d'intermédiaires	186 557	145 125	389 393
Achats divers	9 916	9 589	21 354
Transfert de charges- Achats	(139 580)	(99 674)	(294 574)
<u>TOTAL</u>	<u>56 893</u>	<u>55 040</u>	<u>116 172</u>

(14)-Charges de personnel :

Les charges de personnel s'élèvent au 30 Juin 2025 à 1 057 160 dinars, contre 1 008 639 dinars, au 30 Juin de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

	<u>30/06/2025</u>	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2024</u>
Salaires	1 010 536	935 991	1 594 234
Charges sociales	224 574	205 096	434 049
Charges connexes aux salaires	39 891	29 298	33 533
Autres charges de personnel	(217 841)	(161 745)	(3 738)
<u>TOTAL</u>	<u>1 057 160</u>	<u>1 008 639</u>	<u>2 058 078</u>

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

Le solde de cette rubrique s'élève au 30 Juin 2025 à 119 164 dinars contre un solde de 78 964 dinars au 30 juin de l'exercice précédent et ce détaillent comme suit :

	<u>30/06/2025</u>	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2024</u>
Dotations aux amortissements	52 356	59 921	118 041
Provisions pour risques et charges	66 808	19 043	94 750
<u>TOTAL</u>	<u>119 164</u>	<u>78 964</u>	<u>212 790</u>

(16)-Autres charges d'exploitation :

Les autres charges d'exploitation s'élèvent à 323 814 dinars au 30 Juin 2025, contre 263 254 dinars au 30 juin de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

	<u>30/06/2025</u>	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2024</u>
Commissions	561	291	906
Rémunération intermédiaires	60 000	50 000	110 000
Frais postaux	6 042	3 101	5 910
Publicité	200	510	2 310
Location	35 184	33 471	70 353
Réceptions	7 033	6 500	17 530
Entretiens et réparations	-	659	-
Redevance usage logiciels	447 120	403 412	565 946
Jetons de présence	52 500	70 000	140 000
TFP	20 853	1 773	40 884
FOPROLOS	10 035	9 360	19 742
TCL-TIB	3 987	3 987	7 973
Droits d'enregistrement et de timbres	384	430	7 882
Charges diverses ordinaires	169 866	248 289	361 510
Primes d'assurance	4 901	5 903	10 797
Taxes sur véhicules	2 440	2 440	2 440
Voyages et déplacements	3 028	11 533	16 707
Transfert de charges	(500 320)	(588 405)	(811 119)
<u>TOTAL</u>	<u>323 814</u>	<u>263 254</u>	<u>569 772</u>

(17)-Produits financiers :

Les produits financiers s'élèvent au 30 Juin 2025 à 684 840 dinars contre 321 454 dinars au 30 Juin de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

	<u>30/06/2025</u>	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2024</u>
Intérêts/ placements financiers	4 228	276 105	459 063
Produit des pensions livrées	667 421	-	195 739
Intérêts créditeurs	13 191	45 349	76 858
Gains de change	-	-	1 490
<u>TOTAL</u>	<u>684 840</u>	<u>321 454</u>	<u>733 151</u>

VII. Notes sur les rubriques de l'état des flux de trésorerie**(18)-Variation du besoin en fonds de roulement :**

	<u>30/06/2025</u>	<u>31/12/2024</u>	<u>Variation</u>
Clients et comptes rattachés	2 221 407	1 408 476	812 931
Autres actifs courants	78 364 182	35 173 710	43 190 472
Fournisseurs et comptes rattachés	25 705	30 170	(4 465)
Autres passifs courants (après déduction des dividendes à payer)	1 430 767	1 637 294	(206 527)

VIII. Autres notes :**(19) – Parties liées :**

Le conseil d'administration a autorisé la société à conclure avec IMMOBILIERE MEDDEB « I-MED » une convention de mise à disposition - occupation des espaces de travail et prestations annexes portant sur une superficie de 170,84 m2 composée de plusieurs espaces de travail, salles de réunion, espaces de bureaux, places parking et les parties communes disponibles aux rez-de-chaussée (moitié hall), 3ème, 4ème, 5ème, 6ème et 7ème étage, bloc A de l'immeuble « JOUMENA » sise à la Zone d'Activité Keireddine, la Goulette – Tunis – 2060, ainsi que la mise à disposition de bureaux, matériel informatique et de télécommunication, connexion internet, de personnel de ménage, de sécurité, d'entretien, de gestion du courrier...

Cette convention est consentie pour une période de cinq années, commençant le 1^{er} Juin 2020 et finissant le 31 mai 2025, moyennant un loyer annuel de 39 491 dinars payable mensuellement et majoré de 7% l'an.

La charge constatée, à ce titre, au 30 juin 2025 s'élève à 26.184 dinars.

Le conseil d'administration a autorisé la société à conclure avec la « Société Délice des Eaux Minérales » une convention de gestion, en vertu de laquelle la société s'engage à assurer des prestations de services qui couvrent les fonctions managériales de cette société moyennant une rémunération calculée soit sur la base du prix courant soit en fonction des services rendus en application d'un taux horaire. Ladite convention est entrée en vigueur à compter du 02 Janvier 2020.

Les revenus constatés à ce titre au 30 juin 2025, s'élèvent, en hors taxes, à 491 609 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 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 courant soit en fonction des services rendus en application d'un taux horaire. Lesdites conventions sont entrées en vigueur à compter du 02 Janvier 2014.

Les revenus constatés à ce titre à la date du 30 juin 2025, s'élèvent, en hors taxes, à 888 113 dinars répartis comme suit :

- 256 806 dinars pour « la Centrale Laitière du Cap-Bon » ;
- 296 806 dinars pour « la Centrale Laitière du Nord » ; et
- 334 501 dinars pour « la Centrale Laitière de Sidi Bouzid ».

Au même titre, le conseil d'administration réuni le 02 Mai 2014 a autorisé la société à conclure avec « la société des Boissons du Cap-Bon » et « DELTA PLASTIC » des conventions de gestion, en vertu desquelles la société s'engage à assurer des prestations de services qui couvrent les fonctions managériales de ces sociétés moyennant une rémunération calculée soit sur la base du prix courant 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 la date du 30 juin 2025, s'élèvent, en hors taxes, à 295 278 dinars répartis comme suit :

- 220 278 dinars pour « la société des boissons du Cap-Bon » ; et
- 75 000 dinars pour la « DELTA PLASTIC ».

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 639 900 dinars répartis comme suit :

- 182 416 dinars pour « la Centrale Laitière du Cap-Bon » ;
- 166 251 dinars pour « la Centrale Laitière de Sidi Bouzid » ;
- 95 355 dinars pour « la Centrale Laitière du Nord » ;
- 92 261 dinars pour « la société des boissons du Cap-Bon » ;
- 53 239 dinars pour « la Compagnie Fromagère » ;
- 32 145 dinars pour « la Société Délice des Eaux Minérales » ; et
- 18 233 dinars pour « la DELTA PLASTIC ».

L'AGO de la « STIAL » tenue le 22 Mai 2025 a décidé de distribuer des dividendes pour 49 937 500 dinars. Le droit aux dividendes de Délice Holding s'élève à 21 477 990 dinars.

L'AGO de la DELTA PLASTIC tenue le 24 Mars 2025 a décidé de distribuer des dividendes pour 1 807 520 dinars. Le droit aux dividendes de Délice Holding s'élève à 1 807 362 dinars.

L'AGO de la CLN tenue le 16 avril 2025 a décidé de distribuer des dividendes pour 5 120 000 dinars. Le droit aux dividendes de Délice Holding s'élève à 800 000 dinars.

L'AGO de la CLC tenue le 16 avril 2025 a décidé de distribuer des dividendes pour 20 160 000 dinars. Le droit aux dividendes de Délice Holding s'élève à 20 122 536 dinars.

(20) – Engagements hors bilan :

- Engagement donné à SICAR AMEN

En vertu d'un pacte signé au cours de l'exercice 2017 et de l'avenant signé au cours de l'exercice 2024, la société « DELICE HOLDING » s'est convenue avec la société « SICAR AMEN » d'acquérir, courant l'exercice 2025, 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.

(21) – Evénements postérieurs :

Les présents états financiers sont arrêtés par le conseil d'administration tenu le 08 août 2025, 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



Immeuble International City Center – Tour des
bureaux – Centre Urbain Nord – 1082 Tunis
Tel : +216 70 728 450
Fax : +216 70 728 405
IU : 0048096H - MF : 048096H/A/M/000
E-mail : administration@finor.com.tn

AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2025

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

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire, nous avons procédé à une revue limitée des états financiers intermédiaires de la Société « Délice Holding SA » pour la période allant du premier janvier au 30 Juin 2025. Ces états financiers font apparaître un total bilan de 668 397 541 dinars et un bénéfice net de la période de 44 826 562 dinars.

Nous avons effectué l'examen limité des états financiers ci-joints de la Société « Délice Holding SA », comprenant le bilan arrêté au 30 Juin 2025, 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 réuni le 08 Août 2025.

Responsabilité de la direction dans l'établissement et la présentation des états financiers

La direction de la société est responsable de l'arrêté, de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément au système comptable des entreprises. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces états financiers intermédiaires.

Responsabilité de l'auditeur

Nous avons effectué cet examen selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Un examen limité de l'information financière intermédiaire consiste à prendre des renseignements, principalement auprès des personnes responsables des affaires financières et comptables ainsi qu'à appliquer des procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité aux données financières. L'étendue d'un examen limité est considérablement moindre que celle d'un audit effectué conformément aux normes internationales d'audit et par conséquent, il ne nous permet pas d'obtenir une assurance que nous nous rendons compte d'éléments significatifs qui pourraient être relevés par un audit. En conséquence, nous n'exprimons pas une opinion d'audit.

Avis

Sur la base de notre examen limité nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires de la société « Délice Holding SA » arrêtés au 30 Juin 2025, ne présentent pas sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société, ainsi que la performance financière et les flux de trésorerie pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Tunis, le 25 août 2025

Les Commissaires aux Comptes

Société DATN

Membre de Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Jaouhar BEN ZID



FINOR

Fayçal DERBEL

