

## **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 2022 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 08 Juin 2023. 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	31.12.2022	31.12.2021
<b>Actifs</b>			
<b>Actifs non courants</b>			
Immobilisations incorporelles		6 899 131	6 499 706
-Amortissements Immobilisations incorporelles		(5 760 424)	(5 266 185)
	(1)	<b>1 138 707</b>	<b>1 233 521</b>
Immobilisations corporelles		694 675 010	666 117 891
-Amortissements immobilisations corporelles		(407 376 770)	(362 296 575)
	(2)	<b>287 298 240</b>	<b>303 821 316</b>
Immobilisations financières		3 552 821	5 584 110
-Provisions pour dépréciation des immobilisations financières		(82 122)	(2 027 572)
	(3)	<b>3 470 699</b>	<b>3 556 538</b>
Autres actifs non courants	(4)	-	77 450
Actifs d'impôts différés	(5)	4 989 105	4 610 375
<b>Total des actifs non courants</b>		<b>296 896 751</b>	<b>313 299 200</b>
<b>Actifs courants</b>			
Stocks		145 867 993	140 848 268
- Provisions pour dépréciation des stocks		(13 878 752)	(14 020 326)
	(6)	<b>131 989 241</b>	<b>126 827 942</b>
Clients et comptes rattachés		36 229 219	42 570 921
-Provisions dépréciation des clients		(6 089 530)	(7 501 854)
	(7)	<b>30 139 689</b>	<b>35 069 067</b>
Autres actifs courants		248 244 453	154 107 169
-Provisions dépréciation des autres actifs courants		(2 875 224)	(2 473 424)
	(8)	<b>245 369 229</b>	<b>151 633 745</b>
Placements et autres actifs financiers	(9)	51 547 110	17 632 453
Liquidités et équivalents de liquidités	(10)	59 162 798	63 946 637
<b>Total des actifs courants</b>		<b>518 208 067</b>	<b>395 109 844</b>
<b>Total Actifs</b>		<b>815 104 818</b>	<b>708 409 044</b>

**Groupe DELICE**  
**BILAN CONSOLIDE**  
(Exprimé en dinars tunisiens)

	Notes	31.12.2022	31.12.2021
<b>Capitaux propres et passifs</b>			
Capital social		549 072 620	549 072 620
Réserves de restructuration		(472 190 804)	(472 190 804)
Réserves consolidés		193 021 304	143 147 025
<b>Total Capitaux propres consolidés avant résultat de l'exercice</b>		<b>269 903 120</b>	<b>220 028 841</b>
Résultat de l'exercice		78 543 635	70 352 493
<b>Total Capitaux propres consolidés</b>		<b>348 446 755</b>	<b>290 381 334</b>
Intérêts des minoritaires		15 742 514	13 765 850
<b>Total Capitaux propres consolidés et intérêts minoritaires</b>	<b>(11)</b>	<b>364 189 269</b>	<b>304 147 184</b>
<b>Passifs non courants</b>			
Emprunts	(12)	121 411 794	128 812 489
Provisions	(13)	37 117 820	27 934 475
Passifs d'impôts différés	(14)	9 977 535	6 227 650
<b>Total des passifs non courants</b>		<b>168 507 149</b>	<b>162 974 614</b>
<b>Passifs courants</b>			
Fournisseurs et comptes rattachés	(15)	152 436 335	144 756 817
Autres passifs courants	(16)	47 902 007	45 756 425
Concours bancaires et autres passifs financiers	(10)	82 070 058	50 774 004
<b>Total des passifs courants</b>		<b>282 408 400</b>	<b>241 287 246</b>
<b>Total passifs</b>		<b>450 915 549</b>	<b>404 261 860</b>
<b>Total Capitaux propres et passifs</b>		<b>815 104 818</b>	<b>708 409 044</b>

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

	Notes	2022	2021
Revenus	(17)	1 266 872 997	1 164 933 467
Autres produits d'exploitation	(18)	17 938 770	21 248 618
<b>Total produits d'exploitation</b>		<b>1 284 811 767</b>	<b>1 186 182 085</b>
Variation des stocks des produits finis et des encours		(24 947 552)	(10 496 965)
Achats consommés	(19)	(921 637 007)	(849 093 144)
Charges de personnel	(20)	(99 001 361)	(98 882 015)
Dotations aux amortissements et aux provisions	(21)	(55 025 595)	(58 002 228)
Autres charges d'exploitation	(22)	(84 907 408)	(86 443 206)
<b>Total des charges d'exploitation</b>		<b>(1 185 518 923)</b>	<b>(1 102 917 558)</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>99 292 844</b>	<b>83 264 527</b>
Charges financières nettes	(23)	(11 990 126)	(9 835 686)
Produits financiers	(24)	6 945 805	2 985 233
Autres gains ordinaires	(25)	1 105 807	4 487 640
Autres pertes ordinaires	(26)	(2 145 705)	(1 086 704)
<b>Résultat des activités ordinaires avant impôt</b>		<b>93 208 625</b>	<b>79 815 009</b>
Impôts sur les bénéfices		(7 605 896)	(4 975 441)
Impôt différé		(3 371 155)	(2 491 336)
Contribution sociale de solidarité		(1 360 972)	(301 694)
<b>Résultat des activités ordinaires après impôt</b>		<b>80 870 602</b>	<b>72 046 538</b>
Eléments extraordinaires		-	(41 964)
<b>Résultat Net de l'exercice</b>		<b>80 870 602</b>	<b>72 004 574</b>
Part revenant aux intérêts minoritaires	(11)	2 326 967	1 652 081
<b>Résultat net consolidé (part revenant au groupe)</b>		<b>78 543 635</b>	<b>70 352 493</b>
Nombre moyen des actions		54 907 262	54 907 262
	(28)	<b>1,430</b>	<b>1,281</b>

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

	Notes	2022	2021
<b>Résultat net (Groupe)</b>		<b>78 543 635</b>	<b>70 352 493</b>
<u>Ajustement pour :</u>			
* Part revenant aux intérêts minoritaires	(11)	2 326 967	1 652 081
* Amortissements, Provisions & Reprises de provisions	(21)	55 025 595	58 002 228
* Variation des :			
- Stocks		(5 019 725)	15 384 555
- Créances clients		6 341 702	(6 951 319)
- Autres actifs		(94 137 284)	(47 528 073)
- Fournisseurs et autres dettes		8 181 629	11 889 599
- Autres passifs courants		2 145 584	(847 731)
- Autres éléments sans incidence sur la trésorerie		1 662 093	5 038 908
- Quote-part subvention d'investissement		1 414 748	1 982 745
<b>Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation</b>		<b>56 484 944</b>	<b>108 975 488</b>
Variation de trésorerie provenant de l'acquisition et des cessions des immobilisations corp. & incorporelles		(25 214 452)	(32 067 034)
Variation de trésorerie provenant des immobilisations financières		31 289	(1 477 728)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'investissement</b>		<b>(25 183 163)</b>	<b>(33 544 763)</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de placement</b>		<b>(33 546 913)</b>	<b>(17 000 000)</b>
Encaissements suite à l'émission d'actions		-	2 500 120
Dividendes et autres distributions		(23 937 268)	(20 315 687)
Variation de trésorerie provenant des emprunts		21 101 503	(36 147 555)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de Financement</b>		<b>(2 835 765)</b>	<b>(53 963 122)</b>
<b>Variation de trésorerie</b>		<b>(5 080 897)</b>	<b>4 467 603</b>
<b>Trésorerie au début de l'exercice</b>		<b>59 187 800</b>	<b>54 720 197</b>
<b>Trésorerie à la clôture de l'exercice</b>	(27)	<b>54 106 903</b>	<b>59 187 800</b>

## 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.

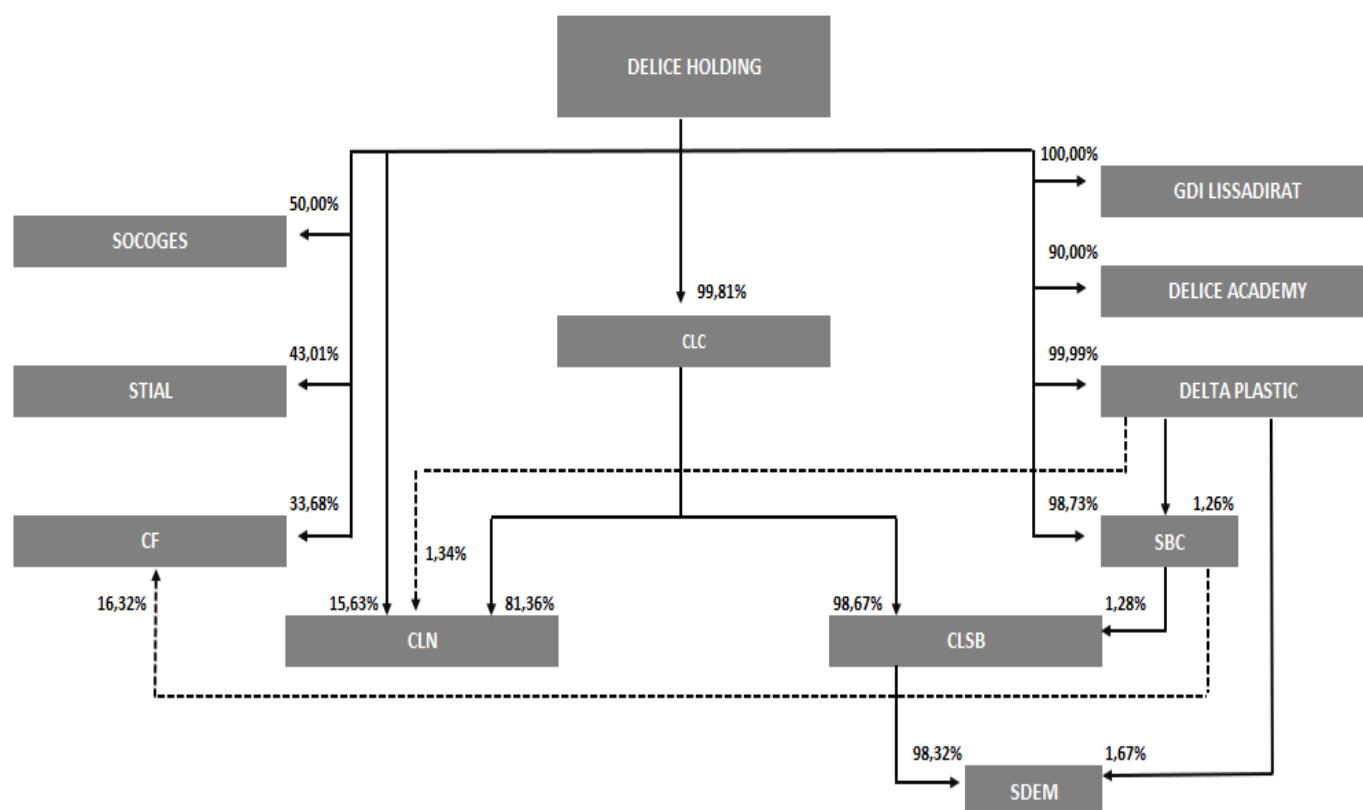
- ✓ La société « DELICE Holding » est une société anonyme de droit tunisien, constituée le 20 Mai 2014. Lors de la création de la société, le capital s'élevait à 10.000 dinars divisés en 100 actions de 10 dinars chacune. Conformément à la première résolution de l'Assemblée Générale Extraordinaire tenue 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-Bouzyd « 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. Périmètre de consolidation au 31/12/2022

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



### **III. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES DE CONSOLIDATION**

#### **A. Principes de consolidation**

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

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

##### **a. Contrôle exclusif**

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

Ce contrôle résulte :

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

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

Il est à noter que pour la détermination du périmètre de consolidation, le Groupe DELICE Holding a opté pour la prise en compte des contrats de 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 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
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)<sup>1</sup>, 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).

---

<sup>1</sup> 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.

## IV. Principales méthodes comptables d'évaluation et de présentation

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

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

### A. Immobilisations corporelles et incorporelles

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

Les taux d'amortissement appliqués se présentent comme suit :

Désignation	Taux annuels
Constructions	5%
Matériel industriel	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	31/12/2022	31/12/2021
Logiciels	6 596 266	6 303 358
Concessions de marques et brevets	79 890	79 890
Immobilisations incorporelles en cours	222 976	116 459
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>6 899 131</b>	<b>6 499 706</b>
Amortissements Logiciels	(5 706 914)	(5 219 266)
Amortissements Concessions de marques et brevets	(53 510)	(46 920)
<b>Amortissements Immobilisations incorporelles</b>	<b>(5 760 424)</b>	<b>(5 266 185)</b>
<b>Immobilisations incorporelles nettes</b>	<b>1 138 707</b>	<b>1 233 521</b>

### Notes 2 : Immobilisations corporelles :

Libellé	31/12/2022	31/12/2021
Terrains	11 285 167	11 387 767
Constructions	86 890 680	86 048 561
Matériel industriel	377 689 955	372 505 237
Outillage industriel	13 094 068	11 748 724
Matériel de transport	62 893 110	57 286 019
Installations Techniques, agencements, aménagements	97 300 635	89 848 174
Equipements de bureau	3 455 379	3 351 784
Matériel informatique	11 531 124	11 681 730
Matériel d'emballage	4 350 904	4 015 488
Autres Equipements	2 219 749	2 203 095
Immobilisations en cours	23 964 239	16 041 314
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>694 675 010</b>	<b>666 117 891</b>
Amortissements Constructions	(35 540 848)	(31 473 362)
Amortissements Matériel industriel	(239 003 840)	(210 743 659)
Amortissements Outillage industriel	(8 611 017)	(7 547 851)
Amortissements Matériel de transport	(46 581 287)	(41 017 319)
Amortissements installations Techniques, agencements	(57 734 109)	(52 353 982)
Amortissements Equipements de bureau	(2 597 454)	(2 316 456)
Amortissements Matériel informatique	(9 830 239)	(9 887 107)
Amortissements Matériel d'emballage	(3 587 898)	(2 984 685)
Amortissements Autres Equipements	(2 176 444)	(2 158 492)
Provisions sur immobilisations corporelles	(1 713 633)	(1 813 662)
<b>Amortissements Immobilisations corporelles</b>	<b>(407 376 770)</b>	<b>(362 296 576)</b>
<b>Immobilisations corporelles nettes</b>	<b>287 298 240</b>	<b>303 821 316</b>

La valeur nette des immobilisations incorporelles et corporelles s'élève à **288 436 947** dinars au 31 décembre 2022 et se détaille comme suit :

Montants en TND	VB Dec21	Entrées	Cession	reclassements & retraitements	VB Decembre 22	AMORT 2021	Dotations 2022	Amortissements/ Cession	Reprise & retraitements	Amortissements Cumulés 22	VCN 2021	VCN 2022
Logiciels	6 303 358	241 064	-	274 525	6 818 948	5 219 266	467 095	-	27 144	5 713 504	1 084 093	1 105 443
Concessions de marques et brevets	79 890	30 695	-	(30 695)	79 890	46 920	29 163	-	(29 163)	46 920	32 970	32 970
Immobilisations incorporelles en cours	116 459	97 343	-	(213 508)	294	-	-	-	-	-	116 459	294
<b>Total immobilisations incorporelles</b>	<b>6 499 707</b>	<b>369 102</b>	<b>-</b>	<b>30 322</b>	<b>6 899 131</b>	<b>5 266 185</b>	<b>496 258</b>	<b>-</b>	<b>(2 019)</b>	<b>5 760 424</b>	<b>1 233 521</b>	<b>1 138 707</b>
Terrains	11 387 767	-	(102 600)	-	11 285 167	-	-	-	-	-	11 387 767	11 285 167
Constructions	86 048 561	990 000	(235 875)	87 994	86 890 680	31 473 362	4 068 298	-	(812)	35 540 848	54 575 198	51 349 831
Matériel industriel	372 505 237	679 261	(187 056)	4 692 514	377 689 955	210 743 659	28 210 557	177 437	227 063	239 003 840	161 761 578	138 686 115
Outils industriel	11 748 724	364 784	(16 881)	997 441	13 094 068	7 547 851	904 816	16 881	175 232	8 611 017	4 200 873	4 483 050
Matériel de transport	56 832 671	3 798 085	(1 134 892)	2 875 690	62 371 554	40 960 650	6 273 977	872 492	-	46 362 134	15 872 021	16 009 420
Agencements, aménagements et installations divers	89 848 174	5 165 919	(1 153 867)	3 440 409	97 300 635	52 353 982	7 013 244	1 153 867	(479 250)	57 734 109	37 494 192	39 566 526
Equipements de bureau	3 351 784	132 730	(35 407)	6 272	3 455 379	2 316 456	310 456	35 407	5 949	2 597 454	1 035 328	857 925
Matériel informatique	11 681 730	562 652	(1 048 065)	334 803	11 531 124	9 887 107	993 086	1 048 065	(1 890)	9 830 239	1 794 623	1 700 885
Matériel d'emballage	4 015 488	12 173	(214 640)	537 883	4 350 904	2 984 685	817 853	214 640	-	3 587 898	1 030 803	763 006
Autres Equipements	2 203 095	-	-	16 655	2 219 749	2 158 492	17 951	-	-	2 176 444	44 602	43 306
Immobilisation à statut juridique particulier	453 348	68 208	-	-	521 556	56 669	162 484	-	-	219 153	396 679	302 403
Immobilisations en cours	16 041 314	22 036 869	(259 602)	(13 854 340)	23 964 239	-	-	-	-	-	16 041 314	23 964 239
Provisions constituées	-	-	-	-	-	1 813 662	211 275	-	(311 303)	1 713 633	(1 813 662)	(1 713 633)
<b>Total immobilisations corporelles</b>	<b>666 117 891</b>	<b>33 810 681</b>	<b>(4 388 886)</b>	<b>(864 677)</b>	<b>694 675 010</b>	<b>362 296 576</b>	<b>48 983 997</b>	<b>3 518 789</b>	<b>(385 012)</b>	<b>407 376 770</b>	<b>303 821 316</b>	<b>287 298 240</b>
<b>Total immobilisations incorporelles et corporelles</b>	<b>672 617 597</b>	<b>34 179 783</b>	<b>(4 388 886)</b>	<b>(834 355)</b>	<b>701 574 141</b>	<b>367 562 761</b>	<b>49 480 255</b>	<b>3 518 789</b>	<b>(376 205)</b>	<b>413 137 194</b>	<b>305 054 838</b>	<b>288 436 947</b>

**Note 3 : Immobilisations financières :**

Les immobilisations financières présentent un solde net de **3 470 699** dinars au 31/12/2022 et se détaillent comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Titres de participation*	254 472	2 254 472
Dépôts et cautionnements	2 060 726	2 062 676
Emprunt National	1 000 000	1 000 000
Prêts au personnel	237 623	266 962
<b>Immobilisations financières brutes</b>	<b>3 552 821</b>	<b>5 584 110</b>
Provisions sur titres de participation	-	(2 000 000)
Provisions sur dépôts et cautionnements	(82 122)	(27 572)
<b>Immobilisations financières nettes</b>	<b>3 470 699</b>	<b>3 556 538</b>

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

<b>Libellé</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Titres de participation Zitouna Tamkeen	-	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
	<b>254 472</b>	<b>2 254 472</b>

**Note 4 : Autres actifs non courants**

Les autres actifs non courants présentent un solde nul au 31 décembre 2022 et se détaillent comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Charges à répartir	-	77 450
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>77 450</b>

**Note 5 : Actifs d'impôts différés**

Les actifs d'impôts différés présentent un solde de **4 989 105** dinars au 31 décembre 2022 et se détaillent comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Actifs d'impôts différés CLC	1 896 901	1 300 167
Actifs d'impôts différés CLN	90 977	359 249
Actifs d'impôts différés CF	761 759	1 021 134
Actifs d'impôts différés STIAL	1 338 973	1 005 531
Actifs d'impôts différés SBC	376 803	319 617
Actifs d'impôts différés SOCOGES	400 842	526 233
Actifs d'impôts différés Delta plastic	122 850	78 445
<b>Total</b>	<b>4 989 105</b>	<b>4 610 375</b>

**Note 6 : Stocks**

Les stocks présentent un solde net de **131 989 241** dinars au 31 décembre 2022 et se détaillent comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Produits finis	16 888 196	41 405 182
Produits en cours	451 980	882 546
Matières premières	37 664 833	31 178 620
Emballages	51 680 711	32 360 026
Pièces de rechanges	32 662 097	28 537 527
Matière consommable	3 664 493	2 600 137
Produits de nettoyage	1 283 883	512 763
Stocks divers	1 571 800	3 371 466
<b>Total du stock brut</b>	<b>145 867 993</b>	<b>140 848 268</b>
Provisions pour dépréciation des stocks	(13 878 752)	(14 020 326)
<b>Total du stock net</b>	<b>131 989 241</b>	<b>126 827 942</b>

**Note 7 : Clients et comptes rattachés**

Les clients et comptes rattachés présentent un solde net de **30 139 689** dinars au 31 décembre 2022 et se détaillent comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Clients	32 283 516	37 956 069
Clients douteux	3 945 703	4 614 853
<b>Total brut</b>	<b>36 229 219</b>	<b>42 570 921</b>
Provisions sur créances clients	(6 089 530)	(7 501 854)
<b>Total net</b>	<b>30 139 689</b>	<b>35 069 067</b>



**Note 8 : Autres actifs courants**

Les autres actifs courants présentent un solde net de **245 369 229** dinars au 31 décembre 2022 et se détaillent comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Produits et subventions à recevoir	169 612 377	106 591 732
Fournisseurs avances et acomptes	42 962 616	12 542 444
Etat impôts et taxes	23 822 863	24 581 862
Personnel avances et prêts	1 250 200	1 296 964
Charges constatées d'avance	530 800	232 722
Débiteurs divers	10 065 597	8 861 444
<b>Total brut</b>	<b>248 244 453</b>	<b>154 107 169</b>
Provisions dépréciation des autres actifs courants	(2 875 224)	(2 473 424)
<b>Total net</b>	<b>245 369 229</b>	<b>151 633 745</b>

**Note 9 : Placements et autres actifs financiers**

Les placements et autres actifs financiers s'élèvent à **51 547 110** dinars au 31 décembre 2022 et se détaillent comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Placements / Certificats de dépôt	50 546 913	17 000 000
Autres actifs financiers	1 000 197	632 453
<b>Total</b>	<b>51 547 110</b>	<b>17 632 453</b>

**Note 10 : Liquidités et équivalents de liquidité**

Les liquidités et équivalents de liquidités présentent un solde de **59 162 798** dinars au 31 décembre 2022 et se détaillent comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Banques	43 390 122	48 674 788
Caisses	18 769	18 563
Valeurs à l'encaissement	15 753 907	15 253 286
<b>Total</b>	<b>59 162 798</b>	<b>63 946 637</b>

Les concours bancaires et autres passifs financiers présentent un solde de **82 070 058** dinars au 31 décembre 2022 et se détaillent comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Concours bancaires	5 055 895	4 758 837
Crédits financement cycle d'exploitation	36 000 000	3 000 000
Emprunts échéance à moins d'un an	11 945 706	12 627 105
Financement en devises	11 984 877	15 801 280
Intérêts courus	17 083 580	14 586 783
<b>Total</b>	<b>82 070 058</b>	<b>50 774 004</b>

**Note 11 : Capitaux propres**

**TABLEAU DES MOUVEMENTS DES CAPITAUX PROPRES**  
Exercice clos le 31 Décembre 2022

	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
<b>Capitaux propres consolidés au 31 décembre 2020</b>	<b>549 072 620</b>	<b>(472 190 804)</b>	<b>106 449 965</b>	<b>57 816 018</b>	<b>241 147 799</b>	<b>9 128 930</b>	<b>417 611</b>	<b>250 694 340</b>
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
<b>Capitaux propres consolidés au 31 décembre 2021</b>	<b>549 072 620</b>	<b>(472 190 804)</b>	<b>143 147 025</b>	<b>70 352 493</b>	<b>290 381 334</b>	<b>12 113 769</b>	<b>1 652 081</b>	<b>304 147 184</b>
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
<b>Capitaux propres consolidés au 31 décembre 2022</b>	<b>549 072 620</b>	<b>(472 190 804)</b>	<b>193 021 304</b>	<b>78 543 635</b>	<b>348 446 755</b>	<b>13 415 547</b>	<b>2 326 967</b>	<b>364 189 269</b>

**Note 12 : Emprunts**

Les emprunts présentent un solde de **121 411 794** dinars au 31 décembre 2022 et se détaillent comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Emprunts	121 411 794	128 812 489
<b>Total</b>	<b>121 411 794</b>	<b>128 812 489</b>

**Note 13 : Provisions**

Les provisions présentent un solde de **37 117 820** dinars au 31 décembre 2022 et se détaillent comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Provision pour risques et charges	22 547 926	17 177 553
Provisions pour indemnité de départ à la retraite	14 569 894	10 756 922
<b>Total</b>	<b>37 117 820</b>	<b>27 934 475</b>

**Note 14 : Passifs d'impôts différés**

Les passifs d'impôts différés présentent un solde de **9 977 535** dinars au 31 décembre 2022 et se détaillent comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
CLC-Passif d'impôt différé	6 957 492	4 591 082
CLN-Passif d'impôt différé	3 020 043	1 636 568
<b>Total</b>	<b>9 977 535</b>	<b>6 227 650</b>

**Note 15 : Fournisseurs et comptes rattachés**

Les fournisseurs et comptes rattachés présentent un solde de **152 436 335** dinars au 31 décembre 2022 et se détaillent comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Fournisseurs d'exploitation	92 115 706	80 509 060
Fournisseurs effets à payer	36 055 139	32 169 740
Fournisseurs d'immobilisations	11 089 298	11 591 410
Fournisseurs factures non parvenues	13 176 192	20 486 606
<b>Total</b>	<b>152 436 335</b>	<b>144 756 817</b>

**Note 16 : Autres passifs courants**

Les autres passifs courants présentent un solde de **47 902 007** dinars au 31 décembre 2022 et se détaillent comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Charges à payer	16 011 590	17 950 239
Clients avances et acomptes	2 204 156	1 639 442
Comptes de personnel	5 827 692	7 714 746
Cotisations sociales	3 850 665	3 327 271
Etat impôts/taxes	12 236 433	7 836 240
Actionnaires, dividendes à payer	1 439 293	890 740
Créditeurs divers	6 332 178	6 397 747
<b>Total</b>	<b>47 902 007</b>	<b>45 756 425</b>

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

### Note 17 : Revenus

Les revenus s'élèvent à **1 266 872 997** dinars en 2022 et se détaillent comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Ventes locales	1 109 593 468	995 056 339
Ventes à l'export	29 028 808	40 881 000
Ristournes et rabais	(10 479 747)	(9 099 857)
Subventions d'exploitation	138 730 468	138 095 985
<b>Total</b>	<b>1 266 872 997</b>	<b>1 164 933 467</b>

### Note 18 : Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation s'élèvent à **17 938 770** dinars en 2022 et se détaillent comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Subventions stockage de lait	4 180 813	12 838 030
Autres produits d'exploitation	12 343 209	6 427 844
Quote part subvention d'investissement	1 414 748	1 982 745
<b>Total</b>	<b>17 938 770</b>	<b>21 248 618</b>

### Note 19 : Achats consommés

Les achats consommés s'élèvent à **921 637 007** dinars en 2022 et se détaillent comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Achats matières premières	646 011 198	550 902 731
Achats matières consommables et emballages	249 996 109	174 549 375
Variation des stocks	(3 778 227)	96 635 079
Achats non stockés de matières, fournitures et consommables	30 370 930	26 158 210
Achat de prestation de services	2 784 559	2 831 042
Achats de marchandises consommées	96 627	37 086
Rabais et ristournes sur achats	(3 844 189)	(2 020 379)
<b>Total</b>	<b>921 637 007</b>	<b>849 093 144</b>

### Note 20 : Charges de personnel

Les charges de personnel s'élèvent à **99 001 361** dinars en 2022 et se détaillent comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Salaires	83 017 451	83 942 923
Charges sociales	13 490 582	11 805 019
Autres charges de personnel	2 493 328	3 134 072
<b>Total</b>	<b>99 001 361</b>	<b>98 882 015</b>

**Note 21 : Dotations aux amortissements et aux provisions**

Les dotations aux amortissements et aux provisions s'élèvent à **55 025 595** dinars en 2022 et se détaillent comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Dotations aux amortissements et provisions des immobilisations	48 862 349	47 786 534
Dotations (nettes) aux provisions pour risques et charges	9 183 345	5 248 596
Dotations (nettes) aux provisions /des titres de participations	(1 945 450)	498 080
Dotations (nettes) aux provisions pour dépréciation du stock	(141 574)	2 131 235
Dotations (nettes) aux provisions pour dépréciations des créances / autres actifs	(1 010 525)	2 004 483
Dotations (nettes) aux résorptions des frais préliminaires	77 450	333 300
<b>Total</b>	<b>55 025 595</b>	<b>58 002 228</b>

**Note 22 : Autres charges d'exploitation**

Les autres charges d'exploitation s'élèvent à **84 907 408** dinars en 2022 et se détaillent comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Publicité	14 693 396	19 841 069
Honoraires & rémunération d'intermédiaire	8 456 839	7 269 384
Entretien & réparation	11 264 721	13 061 422
Locations	8 668 140	8 206 789
Charges d'assurance	2 387 712	2 363 902
Redevances	3 572 432	3 093 885
Services extérieurs	107 615	192 692
Transport de biens	21 713 555	19 083 114
Voyages et déplacements	1 533 211	1 216 139
Services bancaires	782 902	368 827
Frais de télécommunications	781 870	578 070
Sous-traitance	365 478	453 991
Impôts et taxes	3 879 212	3 194 315
Jetons de présence	171 000	183 750
Charges diverses ordinaires	2 800 208	3 052 239
Autres charges d'exploitation	3 729 117	4 283 619
<b>Total</b>	<b>84 907 408</b>	<b>86 443 206</b>

**Note 23 : Charges financières nettes**

Les charges financières nettes s'élèvent à **11 990 126** dinars en 2022 et se détaillent comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Charges d'intérêts	11 631 102	9 501 947
Pertes de changes	359 024	333 740
<b>Total</b>	<b>11 990 126</b>	<b>9 835 686</b>

**Note 24 : Produits financiers**

Les produits financiers s'élèvent à **6 945 805** dinars en 2022 et se détaillent comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Produits des placements / Pensions livrées	6 945 805	2 985 233
<b>Total</b>	<b>6 945 805</b>	<b>2 985 233</b>

**Note 25 : Autres gains ordinaires**

Les autres gains ordinaires s'élèvent à **1 105 807** dinars en 2022 et se détaillent comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Produits sur cession d'immobilisations	117 017	547 374
Autres gains ordinaires	988 790	3 940 266
<b>Total</b>	<b>1 105 807</b>	<b>4 487 640</b>

**Note 26 : Autres pertes ordinaires**

Les autres pertes ordinaires s'élèvent à **2 145 705** dinars en 2022 et se détaillent comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Pertes sur cession d'immobilisations	2 025 536	967 234
Autres pertes ordinaires	120 169	119 470
<b>Total</b>	<b>2 145 705</b>	<b>1 086 704</b>



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

### Note 27 : Trésorerie nette

<u>Liquidités, équivalents de liquidités (A)</u>	<u>Solde au 31/12/2022</u>	<u>Solde au 31/12/2021</u>
Banques	43 390 122	48 674 788
Valeurs à l'encaissement	15 753 907	15 253 286
Caisses	18 769	18 563
<b>Total (A)</b>	<b>59 162 798</b>	<b>63 946 637</b>
<u>Concours bancaires et autres passifs financiers (B)</u>	<u>Solde au 31/12/2022</u>	<u>Solde au 31/12/2021</u>
Concours bancaires	5 055 895	4 758 837
<b>Total (B)</b>	<b>5 055 895</b>	<b>4 758 837</b>
<b>Trésorerie nette (A-B)</b>	<b>54 106 903</b>	<b>59 187 800</b>

## I. Autres notes :

### Note 28 : Détermination du résultat par action :

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<b>Résultat net consolidé (A)</b>	<b>78 543 635</b>	<b>70 352 493</b>
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
<b>Résultat par action en dinars (A/B)</b>	<b>1,430</b>	<b>1,281</b>

**Note 29 : Engagements hors bilan :**

Les engagements hors bilan donnés se présentent au 31 décembre 2022 comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>Société</b>	<b>Montant</b>
Crédits documentaires	CLN	139 837 €
Crédits documentaires	CLSB	156 942 DT
Engagements par Signature	CLSB	232 300 DT
Effets transactions/Tunisie	CLSB	439 231 DT
Engagements donnés à la douane	SOCOGES	67 501 DT
Nantissement de 1 <sup>er</sup> rang sur matériel	STIAL	15 000 000 DT
Cautions Attijari BANK	STIAL	7 817 721 DT
Engagements par signature Attijari BANK	STIAL	12 618 000 DT
Engagements par signature BIAT	STIAL	14 954 978 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 :

<b>Désignation</b>	<b>Montant en DT</b>
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
<b>TOTAL</b>	<b>14 000 000</b>

- 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.

Les hypothèques et nantissements accordés au 31 décembre 2022 se détaillent comme suit :

<b>Banque</b>	<b>Valeur de l'hypothèque ou du nantissement en DT</b>
Attijari Bank	43 000 000
Amen Bank	12 500 000
ATB	12 500 000
Zitouna Bank	4 000 000
BIAT	31 500 000
<b>Total</b>	<b>103 500 000</b>

**Note 30 : Evènements postérieurs à la date de clôture :**

1- La Société Tunisienne de l'Industrie Alimentaire « STIAL » a reçu en Janvier 2023, une notification d'une vérification fiscale approfondie sur les différents impôts et taxes relative à la période allant du 1<sup>er</sup> Janvier 2019 au 31 décembre 2021.

2- La société la Compagnie Fromagère « CF » a reçu en Mars 2023, une notification d'une vérification fiscale approfondie sur les différents impôts et taxes relative à la période allant du 1<sup>er</sup> Janvier 2019 au 31 décembre 2021.

## **DELICE HOLDING**

### **RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES DE L'EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2022**

***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 2022, tels qu'annexés au présent rapport et faisant apparaître un total du bilan de 815 104 818 dinars, un bénéfice net de 78 543 635 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 2022, 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 2022, 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

### ***Paragraphe d'observation***

Nous attirons l'attention sur la note 30 des états financiers qui décrit que la Société Tunisienne des Industries Alimentaires « STIAL » et la société la Compagnie Fromagère « CF » ont reçu, respectivement en Janvier et Mars 2023, des notifications de vérifications fiscales approfondies relatives à la période allant du 1er Janvier 2019 au 31 décembre 2021.

A la date du présent rapport, les opérations de contrôle ont démarré et les issues finales ne peuvent ainsi être déterminées.

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

### ***Questions clé de l'audit***

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

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

### ***Rapport de gestion du Groupe***

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

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

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration arrêté le 26 avril 2023.

### ***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 gouvernances 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 16 Mai 2023***

**Les Commissaires aux Comptes**

**Cabinet M.S.Louzir**

**FINOR**

**Membre de Deloitte Touche Tohmatsu Limited**

**Jaouhar Ben ZID**

**Fayçal DERBEL**