



Cabinet MS Louzir  
Membre de Deloitte Touche Tohmatsu Limited  
Rue du Lac d'Oubeira  
Immeuble Illiada 1<sup>er</sup> étage  
1053 - Les berges du Lac  
Tel: +216 71 862 430  
Fax : + 216 71 862 437  
[www.deloitte.tn](http://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  
E-mail : [administration@finor.com.tn](mailto:administration@finor.com.tn)

# Délice Holding SA

**AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES  
ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU  
30 JUIN 2016**

**SEPTEMBRE 2016**

## SOMMAIRE

	<u>Page</u>
I- AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2016	4
II- ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2016	6

**I - AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS  
FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2016**

## **RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2016**

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

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 2016. Ces états financiers font apparaître un total bilan de 602 208 243 dinars et un bénéfice net de la période de 26 719 157 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 2016, 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.

### ***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 rendions 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 2016, 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 02 Septembre 2016**

### **Les Commissaires aux Comptes**

**Cabinet M.S.Louzir**  
**Membre de Deloitte Touche Tohmatsu Limited**  
**Mohamed LOUZIR**

**FINOR**  
**Karim DEROUICHE**

## **II - ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2016**

**ÉTATS FINANCIERS AU 30 Juin 2016**  
**BILAN**  
(Montants exprimés en dinars)

ACTIFS	Note	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015	CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Note	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>					<b>CAPITAUX PROPRES</b>				
Immobilisations incorporelles	1	31 219	-	-	Capital social		549 072 620	549 072 620	549 072 620
Moins : amortissements		-	-	-	Réserves et primes liées au capital		324	324	324
		<b>31 219</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	Réserve légale		3 245 327	1 870 822	1 870 822
					Résultats Reportés		1 407 326	404 970	404 970
		<b>31 219</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT</b>		<b>553 725 597</b>	<b>551 348 735</b>	<b>551 348 736</b>
Immobilisations corporelles	2	4 807	3 687	3 687	Résultat de l'exercice		26 719 157	26 980 974	27 085 130
Moins : amortissements		(1 531)	(737)	(1 106)					
		<b>3 276</b>	<b>2 950</b>	<b>2 581</b>					
Immobilisations financières	3	555 791 048	554 891 048	555 791 048	<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION</b>	7	<b>580 444 754</b>	<b>578 329 709</b>	<b>578 433 866</b>
Moins : Provisions		(1 042 000)	(1 042 000)	(1 042 000)					
		<b>554 749 048</b>	<b>553 849 048</b>	<b>554 749 048</b>	<b>PASSIFS</b>				
<b>TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES</b>		<b>554 783 543</b>	<b>553 851 998</b>	<b>554 751 629</b>	Autres actifs non courants		-	-	-
Autres actifs non courants		-	-	-	<b>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</b>		<b>554 783 543</b>	<b>553 851 998</b>	<b>554 751 629</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</b>		<b>554 783 543</b>	<b>553 851 998</b>	<b>554 751 629</b>	<b>ACTIFS COURANTS</b>				
<b>ACTIFS COURANTS</b>					<b>PASSIFS COURANTS</b>				
Clients et comptes rattachés		200 602	-	346 037	Fournisseurs et Comptes rattachés	8	80 084	168 125	6 172
Moins:Provisions		-	-	-	Autres passifs courants	9	21 683 405	35 697 855	1 365 233
		<b>200 602</b>	<b>-</b>	<b>346 037</b>	<b>TOTAL DES PASSIFS COURANTS</b>		<b>21 763 489</b>	<b>35 865 980</b>	<b>1 371 405</b>
Autres Actifs courants	4	29 688 535	27 104 507	7 797 662					
Placements et autres actifs financiers	5	16 250 000	32 500 000	16 500 000	<b>TOTAL DES PASSIFS</b>		<b>21 763 489</b>	<b>35 865 980</b>	<b>1 371 405</b>
Liquidités et équivalents de liquidités	6	1 285 563	739 184	409 943	<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>		<b>602 208 243</b>	<b>614 195 689</b>	<b>597 805 271</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS COURANTS</b>		<b>47 424 700</b>	<b>60 343 691</b>	<b>25 053 642</b>					
<b>TOTAL DES ACTIFS</b>		<b>602 208 243</b>	<b>614 195 689</b>	<b>597 805 271</b>					

**ÉTATS FINANCIERS AU 30 Juin 2016**  
**ETAT DE RESULTAT**  
(Montants exprimés en dinars)

	<b>Note</b>	<b>30/06/2016</b>	<b>30/06/2015</b>	<b>31/12/2015</b>
<b>Produits d'exploitation</b>				
Dividendes	<b>10</b>	26 809 569	26 575 227	26 575 227
Management fees	<b>11</b>	170 000	100 000	293 250
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>		<b>26 979 569</b>	<b>26 675 227</b>	<b>26 868 477</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
Achats services et prestations	<b>12</b>	385 803	329 949	568 049
Charges de Personnel	<b>13</b>	230 587	173 179	299 862
Dotations aux amortissements et aux provisions	<b>14</b>	425	369	737
Autres Charges d'exploitation	<b>15</b>	188 508	174 782	324 034
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>		<b>805 323</b>	<b>678 279</b>	<b>1 192 682</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>26 174 246</b>	<b>25 996 948</b>	<b>25 675 795</b>
Charges financières nettes		-	-	426
Produits des placements	<b>16</b>	598 631	1 125 515	1 601 042
Autres gains ordinaires		300	450	700
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</b>		<b>26 773 177</b>	<b>27 122 913</b>	<b>27 277 963</b>
Impôt sur les sociétés		(54 020)	(141 939)	(192 833)
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT</b>		<b>26 719 157</b>	<b>26 980 974</b>	<b>27 085 130</b>

**ÉTATS FINANCIERS AU 30 Juin 2016**

**ETAT DES FLUX DE TRESORERIE**

**(Montants exprimés en dinars)**

	<b>Note</b>	<b>30/06/2016</b>	<b>30/06/2015</b>	<b>31/12/2015</b>
<b>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</b>				
Résultat net		26 719 157	26 980 974	27 085 130
Ajustements pour :				
* Amortissements et provisions		425	369	737
* Variation des :				
Créances		145 435	-	(346 037)
Autres actifs		(21 890 873)	(2 707 320)	16 599 525
Fournisseurs d'exploitation		73 911	138 877	(23 076)
Autres passifs courants		(683 856)	35 046 073	713 451
<b>Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation</b>		<b>4 364 199</b>	<b>59 458 973</b>	<b>44 029 731</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>				
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles		(32 339)	-	-
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières		-	(6 318 000)	(7 218 000)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'investissement</b>		<b>(32 339)</b>	<b>(6 318 000)</b>	<b>(7 218 000)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>				
Dividendes et autres distributions		(3 706 240)	(35 140 647)	(35 140 647)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		<b>(3 706 240)</b>	<b>(35 140 647)</b>	<b>(35 140 647)</b>
<b>Variation de trésorerie</b>		<b>625 620</b>	<b>18 000 325</b>	<b>1 671 084</b>
Trésorerie au début de l'exercice		16 909 943	15 238 859	15 238 859
Trésorerie à la clôture de l'exercice	<b>5</b>	17 535 563	33 239 184	16 909 943

## NOTES AUX ETATS FINANCIERS

### I. Présentation de la société

La société «Délice 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.

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

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

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. Cette structure demeure invariable, aucune opération sur le capital n'a eu lieu jusqu'au 30 juin 2016.

La société a pour objet :

- La promotion des investissements par l'acquisition, la souscription, la gestion, la cession et l'apport, sous toute forme, de valeurs mobilières dans toutes sociétés ou entités juridiques tunisiennes ou étrangères créées ou à créer, le tout directement ou indirectement, notamment par voie de création de sociétés et/ou de toute autre entité juridique, de souscription ou d'achat de valeurs mobilières ou de droits sociaux, d'apport, de fusion, d'alliance ou d'association en participation.
- L'assistance, l'étude, le conseil, le marketing et engineering financière, comptable, juridique et autres...
- Et généralement toutes opérations commerciales, financières, mobilières ou immobilières se rattachant directement ou indirectement aux objets ci-dessus ou à tout autre objet similaire.

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

Les états financiers ont été arrêtés au 30.06.2016 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 dinars 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 01/01/2016 et finit le 30/06/2016.

## **IV. Conventions et méthodes comptables appliquées**

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

### ***(1)- Immobilisations financières***

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

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

Pour déterminer la valeur d'usage, il est tenu compte de plusieurs facteurs tels que 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.

### ***(2)- Titres de placement***

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

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.

### ***(3)- Le chiffre d'affaires***

Le chiffre d'affaires de la société est constitué essentiellement des dividendes et des honoraires de conseil, d'études et de gestion facturées aux sociétés du groupe.

### ***(4)- Impôts et taxes***

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

**(5)- Etats financiers au 30 juin 2016 :**

Les états financiers intermédiaires au 30 Juin 2016 sont préparés selon les mêmes règles que celles de clôture de l'exercice au 31 décembre. Les dividendes acquis à la date du 30 juin sont constatés en totalité en produits sans tenir compte du prorata.

**V. Notes relatives aux rubriques du bilan :**

**(01)-Immobilisations incorporelles :**

La valeur nette des immobilisations incorporelles s'élèvent au 30 juin 2016 à 31 219 dinars et se détaillent comme suit :

	<u>Valeur brute</u>	<u>Amortissement</u>	<u>Valeur nette</u>
Solde au 31 décembre 2015	-	-	-
Acquisition de la période	31 219	-	31 219
Cessions de la période	-	-	-
Amortissements de l'exercice	-	-	-
<u>Soldes au 30 juin 2016</u>	<u>31 219</u>	<u>-</u>	<u>31 219</u>

**(02)-Immobilisations corporelles :**

La valeur nette des immobilisations corporelles s'élèvent au 30 juin 2016 à 3 276 dinars et se détaillent comme suit :

	<u>Valeur brute</u>	<u>Amortissement</u>	<u>Valeur nette</u>
Solde au 31 décembre 2015	3 687	(1 106)	2 581
Acquisition de la période	1 120	-	1 120
Cessions de la période	-	-	-
Amortissements de l'exercice	-	(425)	(425)
<u>Soldes au 30 juin 2016</u>	<u>4 807</u>	<u>(1 531)</u>	<u>3 276</u>

**(03)-Immobilisations financières :**

La valeur nette des immobilisations financières s'élève au 30 juin 2016 à 554 749 048 dinars et se détaillent comme suit :

Désignation	Nombre d'actions	Au 30 Juin 2016	Au 30 Juin 2015	Au 31 Décembre 2015	% de détention
Titres CLC	293 830	401 201 740	401 201 740	401 201 740	99,77%
Titres STIAL	913 957	111 200 234	111 200 234	111 200 234	43,01%
Titres SBC	67 558	24 677 767	24 677 767	24 677 767	97,91%
Titres DP	11 439	12 089 273	12 089 273	12 089 273	99,99%
Titres CF	46 820	4 680 034	4 680 034	4 680 034	31,01%
Titres SOCOGES	10 420	1 042 000	1 042 000	1 042 000	49,62%
Titres ZITOUNA TAMKEEN	900 000	900 000	-	900 000	30,00%
<b>Total valeurs brutes</b>		<b>555 791 048</b>	<b>554 891 048</b>	<b>555 791 048</b>	
Provision sur titres SOCOGES		(1 042 000)	(1 042 000)	(1 042 000)	
<b>Total valeurs nettes</b>		<b>554 749 048</b>	<b>553 849 048</b>	<b>554 749 048</b>	

**(04)-Autres actifs courants :**

Cette rubrique présente au 30 juin 2016 un solde de 29 688 535 dinars et se détaille comme suit :

	<u>30/06/2016</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2015</u>
Retenue à la source	19 219	848	166 930
TVA sur autres biens et services	10 985	15 394	4 440
Autres comptes débiteurs ou créditeurs	5 000	15 813	5 000
Produits à recevoir	284 454	-	272 937
Acomptes provisionnels	57 850	24 572	73 717
Crédit d'IS	217 010	227 046	227 046
Crédit de TVA à reporter	204 807	116 918	192 725
Charges constatées d'avance	26 312	28 689	2 090
Management fees à recevoir	-	100 000	-
Dividendes à recevoir	28 862 898	26 575 227	6 852 778
<b><u>TOTAL</u></b>	<b><u>29 688 535</u></b>	<b><u>27 104 507</u></b>	<b><u>7 797 662</u></b>

**(05)-Placements financiers :**

Cette rubrique présente au 30 juin 2016 un solde de 16 250 000 dinars et se détaille comme suit :

	<u>30/06/2016</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2015</u>
Certificat de dépôt échéance du 04/09/2015	-	7 500 000	-
Certificat de dépôt échéance du 04/09/2015	-	7 500 000	-
Bon de caisse échéance du 06/07/2015	-	17 500 000	-
Certificat de dépôt échéance du 11/07/2016	9 000 000	-	9 000 000
Certificat de dépôt échéance du 31/07/2016	6 500 000	-	6 500 000
Billets de trésorerie	750 000	-	1 000 000
<b><u>TOTAL</u></b>	<b><u>16 250 000</u></b>	<b><u>32 500 000</u></b>	<b><u>16 500 000</u></b>

**(06)-Liquidités et équivalents de liquidités :**

Cette rubrique présente au 30 juin 2016 un solde de 1 285 563 dinars contre un solde de 739 184 dinars à la même date de l'exercice précédent et se présente comme suit :

	<u>30/06/2016</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2015</u>
Caisse siège social	151	-	88
Banque Attijari- compte TND	89 971	163 372	102 832
Banque BIAT- Comptes en dinars	1 001 110	35 398	1 394
Amen Banque- Comptes en dinars	194 331	540 413	305 629
<b><u>TOTAL</u></b>	<b><u>1 285 563</u></b>	<b><u>739 184</u></b>	<b><u>409 943</u></b>

**(07)-Capitaux propres :**

Les capitaux propres se détaillent comme suit :

	<u>30/06/2016</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2015</u>
Capital social	549 072 620	549 072 620	549 072 620
Autre capitaux	324	324	324
Réserves légales	3 245 327	1 870 822	1 870 822
Résultat Reporté	1 407 326	404 970	404 970
<b>Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice</b>	<b>553 725 597</b>	<b>551 348 735</b>	<b>551 348 736</b>
Résultat de l'exercice	26 719 157	26 980 974	27 085 130
<b>Total des capitaux propres avant affectation</b>	<b>580 444 754</b>	<b>578 329 709</b>	<b>578 433 866</b>

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

	<i>Capital social</i>	<i>Autres compléments d'apport</i>	<i>Réserve légale</i>	<i>Résultats reportés</i>	<i>Résultat de l'exercice</i>	<i>Total</i>
<b>Solde au 31 Décembre 2015</b>	<b>549 072 620</b>	<b>324</b>	<b>1 870 822</b>	<b>404 970</b>	<b>27 085 130</b>	<b>578 433 866</b>
Affectation résultat PV AGO du 02/06/2016			1 374 505	1 002 356	(27 085 130)	(24 708 268)
Bénéfice net au 30/06/2016					26 719 157	26 719 157
<b>Solde au 30 JUIN 2016</b>	<b>549 072 620</b>	<b>324</b>	<b>3 245 327</b>	<b>1 407 326</b>	<b>26 719 157</b>	<b>580 444 754</b>

**Résultat de la période par action**

	<u>30/06/2016</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2015</u>
Résultat de la période	26 719 157	26 980 974	27 085 130
Nombre d'actions	54 907 262	54 907 262	54 907 262
<b>Résultat par action</b>	<b>0,487</b>	<b>0,491</b>	<b>0,493</b>

**(08)-Fournisseurs et compte rattachés :**

Cette rubrique présente un solde de 80 084 dinars au 30 juin 2016 et se détaille comme suit :

	<u>30/06/2016</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2015</u>
Fournisseurs d'exploitation	80 084	168 125	6 172
<b><u>TOTAL</u></b>	<b><u>80 084</u></b>	<b><u>168 125</u></b>	<b><u>6 172</u></b>

**(09)-Autres passifs courants :**

Cette rubrique présente un solde de 21 683 405 dinars au 30 juin 2016 contre un solde de 35 697 855 à la même date de l'exercice précédent et se détaille comme suit :

	<u>30/06/2016</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2015</u>
Personnel rémunération due	21 204	15 456	10 022
CNSS	36 798	20 254	12 265
Etat-Retenu à la source salaires	9 636	3 053	3 528
Etat-autres impôts à payer	343 353	26 193	278 685
TVA collectée	30 600	-	52 785
Etats Impôt à payer	54 020	141 939	192 833
Charges à payer	123 965	312 517	175 856
Associés dividendes à payer	21 002 028	35 140 648	-
Produits constatés d'avance	61 801	37 795	639 260
<b><u>TOTAL</u></b>	<b><u>21 683 405</u></b>	<b><u>35 697 855</u></b>	<b><u>1 365 233</u></b>

**VI. Notes relatives aux rubriques de l'état de résultat :****(10)-Dividendes :**

Les dividendes s'élèvent au 30 juin 2016 à 26 809 569 dinars contre 26 575 227 dinars au 30 juin de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

	<u>30/06/2016</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2015</u>
STIAL	19 924 382	17 822 269	17 822 269
CLC	1 674 837	6 053 132	6 053 132
SBC	4 112 220	2 499 646	2 499 646
DP	1 098 130	200 180	200 180
<b><u>TOTAL</u></b>	<b><u>26 809 569</u></b>	<b><u>26 575 227</u></b>	<b><u>26 575 227</u></b>

**(11)-Management fees :**

Les management fees s'élèvent au 30 juin 2016 à 170 000 dinars contre 100 000 dinars au 30 juin de l'année précédente et se détaillent comme suit :

	<u>30/06/2016</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2015</u>
Etudes et prestations CLC	42 500	25 000	75 000
Etudes et prestations SBC	42 500	25 000	68 250
Etudes et prestations DP	-	-	-
Etudes et prestations CLN	42 500	25 000	75 000
Etudes et prestations CLSB	42 500	25 000	75 000
<b><u>TOTAL</u></b>	<b><u>170 000</u></b>	<b><u>100 000</u></b>	<b><u>293 250</u></b>

**(12)-Achats services et prestations :**

Les autres services et prestations s'élèvent à 385 803 dinars au 30 Juin 2016 contre 329 949 dinars au 30 juin de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

	<u>30/06/2016</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2015</u>
Rémunération d'intermédiaire	384 005	328 946	563 756
Achats divers	1 798	1 003	4 293
<b><u>TOTAL</u></b>	<b><u>385 803</u></b>	<b><u>329 949</u></b>	<b><u>568 049</u></b>

**(13)-Charges de personnel :**

Les charges de personnel s'élèvent à 230 587 dinars au 30 Juin 2016 contre 173 179 dinars au 30 juin de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

	<u>30/06/2016</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2015</u>
Salaires	154 018	142 298	222 761
Charges connexes aux salaires	14 030	5 630	914
Autres charges de personnel	23 777	-	38 000
Autres charges sociales	38 762	25 251	38 187
<b><u>TOTAL</u></b>	<b><u>230 587</u></b>	<b><u>173 179</u></b>	<b><u>299 862</u></b>

**(14)-Dotation aux amortissements et aux provisions :**

Le solde de cette rubrique s'élève au 30 juin 2016 à 425 dinars contre 369 dinars au 30 juin de l'exercice précédent et représente les dotations aux amortissements des immobilisations corporelles.

**(15)-Autres charges d'exploitation :**

Les autres charges d'exploitation s'élèvent à 188 508 dinars au 30 Juin 2016 contre 174 782 dinars au 30 juin de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

	<u>30/06/2016</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2015</u>
Commissions	650	147	423
Rémunérations des intermédiaires	66 000	86 000	120 000
Frais postaux	243	740	1 096
Publicité	12 974	9 683	24 045
Location	16 350	15 600	31 861
Voyages et déplacements	-	3 753	5 496
Réceptions	2 585	-	1 360
Entretien et réparation	600	14	941
Redevance usage logiciel	9 821	12 566	16 755
Jetons de présence	18 000	18 000	68 000
TFP	4 542	2 958	4 474
FOPROLOS	2 271	1 479	2 237
Impôts et taxes divers	-	-	-
TCL-TIB	54 020	20 477	20 477
Droits d'enregistrement et de timbre	62	3 296	5 039
Pénalités	-	70	597
Charge divers ordinaires	390	-	21 235
<b><u>TOTAL</u></b>	<b><u>188 508</u></b>	<b><u>174 782</u></b>	<b><u>324 034</u></b>

**(16)-Produits de placements :**

Les produits des placements s'élèvent au 30 juin 2016 à 598 631 dinars contre 1 125 515 dinars au 30 juin de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

	<u>30/06/2016</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2015</u>
Intérêts/ Certificat de dépôts et billets de trésoreries	591 996	1 112 864	1 563 977
Intérêts créditeurs	6 635	12 651	37 065
	<b><u>598 631</u></b>	<b><u>1 125 515</u></b>	<b><u>1 601 042</u></b>

## VII. Notes sur les rubriques de l'état des flux de trésorerie

### (17)-Variation du besoin en fonds de roulement :

	<u>30/06/2016</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>Variation</u>
Clients et comptes rattachés	200 602	346 037	145 435
Autres actifs courants	29 688 535	7 797 662	(21 890 873)
Fournisseurs et comptes rattachés	80 084	6 172	73 911
Autres passifs courants	681 377	1 365 233	(683 856)

### VIII. Autres notes :

#### (18) – Parties liées :

Le conseil d'administration réuni le 19 Janvier 2016 a autorisé la société à faire des placements par le recours aux billets de trésorerie émis sur le marché monétaire et pour une durée limitée, entre 10 jours et 2 ans.

A ce titre, la société a souscrit en 2015 à des billets de trésorerie émis par « la Centrale Laitière du Nord » détaillés comme suit :

- Un billet de trésorerie de 250.000 dinars, souscrit le 17 Décembre 2015 et échu le 14 Juin 2016. Le montant des intérêts constatés parmi les produits de placements de la période s'élève à 5 589 dinars;
- Un billet de trésorerie de 250.000 dinars, souscrit le 17 Décembre 2015 et échéant le 11 Décembre 2016. Le montant des intérêts constatés parmi les produits de placements de la période s'élève à 6 019 dinars;
- Un billet de trésorerie de 250.000 dinars, souscrit le 17 Décembre 2015 et échéant le 09 Juin 2017. Le montant des intérêts constatés parmi les produits de placements de la période s'élève à 5 879 dinars; et
- Un billet de trésorerie de 250.000 dinars, souscrit le 17 Décembre 2015 et échéant le 06 Décembre 2017. Le montant des intérêts constatés parmi les produits de placements de la période s'élève à 5 745 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 Délice Holding s'engage à assurer des prestations de services qui couvrent les fonctions managériales de ces sociétés moyennant une rémunération calculée soit sur la base du prix coutant soit en fonction des services rendus en application d'un taux horaire.

Lesdites conventions sont entrées en vigueur à compter du 02 Janvier 2014.

Les revenus constatés à ce titre en 2016, s'élèvent, en hors taxes, à 127.500 dinars répartis à hauteur de 42.500 dinars pour chacune des sociétés susmentionnées.

Au même titre, le conseil d'administration réuni le 02 Mai 2014 a autorisé la société à conclure avec « la Société des Boissons du Cap-Bon » et « DELTA PLASTIC » des conventions de gestion, en vertu desquelles la société s'engage à assurer des prestations de services qui couvrent les fonctions managériales de ces sociétés moyennant une rémunération calculée soit sur la base du prix coutant soit en fonction des services rendus en application d'un taux horaire.

Lesdites conventions sont entrées en vigueur à compter du 1<sup>er</sup> août 2013.

Les revenus constatés à ce titre en 2016, s'élèvent, en hors taxes à 42.500 dinars et se rapportent uniquement à « la Société des Boissons du Cap-Bon ».

L'AGO de la « STIAL » tenue le 09 mai 2016 a décidé de distribuer des dividendes pour 46 325 000 dinars. Le droit aux dividendes de Délice Holding s'élève à 19 924 382 dinars.

L'AGO de la Centrale Laitière du Cap-Bon tenue le 21 avril 2016 a décidé de distribuer des dividendes pour 1 678 650 dinars. Le droit aux dividendes de Délice Holding s'élève à 1 674 837 dinars. La société a encaissé un montant de 3 000 000 dinars en 2016 au titre de dividendes de 2014 décidés en 2015.

L'AGO de la DELTA PLASTIC tenue le 15 Juin 2016 a décidé de distribuer des dividendes pour 1 098 240 dinars. Le droit aux dividendes de Délice Holding s'élève à 1 098 130 dinars.

L'AGO de la Société Boissons du Cap Bon tenue le 11 avril 2016 a décidé de distribuer des dividendes pour 4 200 000 dinars. Le droit aux dividendes de Délice Holding s'élève à 4 112 220 dinars. La société a encaissé un montant de 1 799 557 dinars en 2016 au titre de dividendes de 2014 décidés en 2015.

- Le conseil d'administration réuni le 02 mai 2014 a nommé Monsieur Mohamed Ali MEDDEB en qualité de Directeur Général Adjoint avec effet rétroactif, et ce, à compter du mois de décembre 2013 et a fixé sa rémunération comme suit :

- Une partie fixe sous forme d'un salaire mensuel net de 7 000 dinars ; et
- Une partie variable en fonction du niveau d'atteinte des objectifs.

La charge supportée par votre société à ce titre courant le premier semestre de 2016 est de 122 018 dinars répartie comme suit :

- Salaire Brut : 98 817 dinars ;
- Charges patronales : 17 791 dinars ; et
- Droit aux congés : 5 410 dinars.

Au 30 juin 2016, le passif de la société Délice Holding envers Monsieur Mohamed Ali MEDDEB s'élève à 7 090 dinars.

**(18) – Engagements hors bilan :**

La société n'a pas d'engagements hors bilan.

**(19) – Evénements postérieurs :**

Aucun événement significatif de nature à affecter l'activité et la situation financière n'est intervenu entre la date de clôture et celle de l'arrêté des états financiers.