



Cabinet MS Louzir
Membre de Deloitte Touche Tohmatsu Limited
Rue du Lac d'Annecy
1053 - Les berges du Lac
Tel: +216 71 862 430
Fax : + 216 71 862 437
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

Délice Holding SA

**AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES
ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU
30 JUIN 2015**

JUILLET 2015

SOMMAIRE

	<u>Page</u>
I- AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2015	4
II- ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2015	6

**I - AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS
FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2015**

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2015

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 2015. Ces états financiers font apparaître un total bilan de 614 195 689 dinars et un bénéfice net de la période de 26 980 974 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 2015, 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 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 2015, 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 31 Juillet 2015

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 2015

DELICE HOLDING
BILAN AU 30 JUIN 2015
(Montants exprimés en dinars)

ACTIFS	<u>Note</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>	CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	<u>Note</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
ACTIFS NON COURANTS					CAPITAUX PROPRES				
Immobilisations incorporelles		-	-	-	Capital social		549 072 620	549 072 620	549 072 620
Moins : amortissements		-	-	-	Réserves et primes liées au capital		324	324	324
		-	-	-	Réserve légale		1 870 822	-	-
		-	-	-	Résultats Reportés		404 969	(1 600 944)	(1 600 944)
		-	-	-	Autres capitaux propres		-	-	-
Immobilisations corporelles	1	3 687	3 687	3 687					
Moins : amortissements		(737)	-	(369)					
		2 950	3 687	3 318	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT		551 348 735	547 472 000	547 472 000
Immobilisations financières		554 891 048	549 062 944	548 573 048					
Moins : Provisions		(1 042 000)	(1 531 896)	(1 042 000)	Résultat de l'exercice		26 980 974	40 441 589	39 017 383
	2	553 849 048	547 531 048	547 531 048					
TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES		553 851 998	547 534 735	547 534 366	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION	6	578 329 709	587 913 589	586 489 383
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		553 851 998	547 534 735	547 534 366	PASSIFS				
ACTIFS COURANTS					PASSIFS COURANTS				
Clients et comptes rattachés		-	140 327	-	Fournisseurs et Comptes rattachés	7	168 125	104 626	29 248
Moins:Provisions		-	-	-	Autres passifs courants	8	35 697 855	233 591	651 782
		-	140 327	-	TOTAL DES PASSIFS COURANTS		35 865 980	338 217	681 030
Autres Actifs courants	3	27 104 507	32 871 724	24 397 188					
Placements financiers	4	32 500 000	-	15 000 000					
Liquidités et équivalents de liquidités	5	739 184	7 705 020	238 859	TOTAL DES PASSIFS		35 865 980	338 217	681 030
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		60 343 691	40 717 071	39 636 047	TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		614 195 689	588 251 806	587 170 413
TOTAL DES ACTIFS		614 195 689	588 251 806	587 170 413			614 195 689	588 251 806	587 170 413

DELICE HOLDING
ETAT DE RESULTAT AU 30 JUIN 2015
(Montants exprimés en dinars)

	Note	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Produits d'exploitation				
Dividendes	9	26 575 227	40 534 788	40 534 788
Management fees	10	100 000	355 304	355 304
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION		26 675 227	40 890 092	40 890 092
CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats services et prestations	11	329 949	192 923	716 452
Charges de Personnel	12	173 179	99 792	197 540
Dotations aux amortissements et aux provisions	13	369	-	1 042 369
Reprise sur provision		-	-	(1 531 896)
Autres Charges d'exploitation	14	174 782	73 880	187 493
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION		678 279	366 595	611 958
RESULTAT D'EXPLOITATION		25 996 948	40 523 497	40 278 134
Charges financières nettes		-	-	-
Produits des placements	15	1 125 515	-	352 553
Autres gains ordinaires		450	-	500
Autres pertes ordinaires		-	-	(1 531 896)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		27 122 913	40 523 497	39 099 291
Impôt sur les bénéfices		(141 939)	(81 908)	(81 908)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		26 980 974	40 441 589	39 017 383

ÉTATS FINANCIERS AU 30 JUIN 2015

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

(Montants exprimés en dinars)

	Note	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
Résultat net		26 980 974	40 441 589	39 017 383
* Amortissements et provisions		369	-	1 042 369
* Reprise sur amortissements et provisions		-		(1 531 896)
* Perte sur titres SOCOGES		-		1 531 896
* Variation des :				
Créances	16	-	(81 026)	59 302
Autres actifs	16	(2 707 320)	(32 871 724)	(24 397 188)
Fournisseurs d'exploitation	16	138 877	(92 927)	(164 618)
Autres passifs courants	16	35 046 073	136 317	554 508
Autres éléments sans impact sur le résultat	16	(35 140 648)		
Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation		24 318 325	7 532 230	16 111 756
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles		-	-	(3 687)
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières		(6 318 000)	-	(1 042 000)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'investissement		(6 318 000)	-	(1 045 687)
Variation de trésorerie		18 000 325	7 532 230	15 066 069
Trésorerie au début de la période		15 238 859	172 790	172 790
Trésorerie à la clôture de la période		33 239 184	7 705 020	15 238 859

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
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. Cette structure demeure invariable, aucune opération sur le capital n'a eu lieu jusqu'au 30 juin 2015.

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 30.06.2015 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 01/01/2015 et finit le 30/06/2015.

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 2015 :

Les états financiers intermédiaires au 30 Juin 2015 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 corporelles :

La valeur nette des immobilisations corporelles s'élèvent au 30 juin 2015 à 2 950 dinars et se détaillent comme suit :

	<u>Valeur brute</u>	<u>Amortissement</u>	<u>Valeur nette</u>
Solde au 31 décembre 2014	3 687	(369)	3 318
Acquisition de la période	-	-	-
Cessions de la période	-	-	-
Amortissements de l'exercice	-	(369)	(369)
<u>Soldes au 30 juin 2015</u>	<u>3 687</u>	<u>(737)</u>	<u>2 950</u>

(02)-Immobilisations financières :

La valeur nette des immobilisations financières s'élève au 30 juin 2015 à 553 849 048 dinars et se détaillent comme suit :

Désignation	Nombre d'actions	Au 30 Juin 2015	Au 30 Juin 2014	Au 31 Décembre 2014	% de détention
Titres CLC	293 830	401 201 740	394 883 740	394 883 740	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	1 531 896	1 042 000	49,62%
Total valeurs brutes		554 891 048	549 062 944	548 573 048	
Provision sur titres SOCOGES		(1 042 000)	(1 531 896)	(1 042 000)	
Total valeurs nettes		553 849 048	547 531 048	547 531 048	

Les mouvements enregistrés sur les immobilisations financières, courant la période se détaillent comme suit :

<u>Solde au 31 Décembre 2014</u>	547 531 048
Souscription à l'augmentation du capital de la CLC	6 318 000
<u>Soldes au 31 Décembre 2014</u>	553 849 048

(03)-Autres actifs courants :

Cette rubrique présente au 30 juin 2015 un solde de 27 104 507 dinars et se détaille comme suit :

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
RETENUE A LA SOURCE/TIERS	848	14 175	161 336
TVA sur autres biens et services	15 394	-	5 861
Autres comptes débiteurs ou créditeurs	15 813	-	33 318
Acomptes provisionnels	24 572	-	450
Crédit d'IS	227 046	-	-
Crédit de TVA à reporter	116 918	-	63 914
Charges constatées d'avance	28 689	-	2 000
Management fees à recevoir	100 000	-	-
Dividende à recevoir	<u>26 575 227</u>	<u>32 857 549</u>	<u>24 130 310</u>
<u>TOTAL</u>	<u>27 104 507</u>	<u>32 871 724</u>	<u>24 397 188</u>

(04)-Placements financiers :

Cette rubrique présente au 30 juin 2015 un solde de 32 500 000 dinars et se détaille comme suit :

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
Certificat de dépôt-échéance du 04/09/2015	7 500 000	-	7 500 000
Certificat de dépôt-échéance du 04/09/2015	7 500 000	-	7 500 000
Bon de caisse-échéance du 06/07/2015	<u>17 500 000</u>	-	-
<u>TOTAL</u>	<u>32 500 000</u>	<u>-</u>	<u>15 000 000</u>

(05)-Liquidités et équivalents de liquidités :

Cette rubrique présente au 30 juin 2015 un solde de 739 184 dinars contre un solde de 7 705 020 dinars à la même date de l'exercice précédent et se présente comme suit :

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
Banque BIAT	35 398	7 705 020	45 374
Banque AMEN	540 413	-	-
Banque ATTIJARI	<u>163 373</u>	-	<u>193 485</u>
<u>TOTAL</u>	<u>739 184</u>	<u>7 705 020</u>	<u>238 859</u>

(06)-Capitaux propres :

Les capitaux propres se détaillent comme suit :

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
Capital social	549 072 620	549 072 620	549 072 620
Autre capitaux	324	324	324
Réserves légales	1 870 822	-	-
Résultat Reporté	404 969	(1 600 944)	(1 600 944)
<u>Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice</u>	<u>551 348 735</u>	<u>547 472 000</u>	<u>547 472 000</u>
Résultat de l'exercice	26 980 974	40 441 589	39 017 383
<u>Total des capitaux propres avant affectation</u>	<u>578 329 709</u>	<u>587 913 589</u>	<u>586 489 383</u>

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>
Solde au 31 Décembre 2014	549 072 620	324	-	(1 600 944)	39 017 383	586 489 383
Affectation résultat PV AGO du 09/06/2015			1 870 822	2 005 913	(39 017 383)	(35 140 648)
Bénéfice net au 30/06/2015					26 980 974	26 980 974
Solde au 30 JUIN 2015	549 072 620	324	1 870 822	404 969	26 980 974	578 329 709

Résultat de la période par action

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
Résultat de la période	26 980 974	40 441 589	39 017 383
Nombre d'actions	54 907 262	54 907 262	54 907 262
<u>Résultat par action</u>	<u>0,491</u>	<u>0,737</u>	<u>0,711</u>

(07)-Fournisseurs et compte rattachés :

Cette rubrique présente un solde 168 125 dinars au 30 juin 2015 et se détaille comme suit :

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
Fournisseurs d'exploitation	168 125	20 275	29 248
Fournisseurs d'immobilisations	-	4 351	-
Fournisseurs factures non parvenues	-	80 000	-
<u>TOTAL</u>	<u>168 125</u>	<u>104 626</u>	<u>29 248</u>

(08)-Autres passifs courants :

Cette rubrique présente un solde de 35 697 855 dinars au 30 juin 2015 contre un solde de 233 591 à la même date de l'exercice précédent et se détaille comme suit :

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
Personnel rémunération due	15 456	9 419	5 183
CNSS	20 254	21 557	8 867
Etat-Retenue à la source sur salaires	3 053	2 809	2 809
Etat-autres impôts à payer	26 193	737	1 512
TVA à payer	-	11 541	-
Etats Impôt à payer	141 939	81 908	81 908
Charges à payer	312 517	105 615	251 102
Associés dividendes à payer	35 140 648	-	-
Créditeurs divers	-	5	-
Produits constatés d'avance	37 795	-	300 401
<u>TOTAL</u>	<u>35 697 855</u>	<u>233 591</u>	<u>651 782</u>

VI. Notes relatives aux rubriques de l'état de résultat :**(09)-Dividendes :**

Les dividendes s'élèvent au 30 juin 2015 à 26 575 227 dinars contre 40 534 788 dinars au 30 juin de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
STIAL	17 822 269	15 354 478	15 354 478
CLC	6 053 132	25 180 310	25 180 310
SBC	2 499 646	-	-
DP	200 180	-	-
<u>TOTAL</u>	<u>26 575 227</u>	<u>40 534 788</u>	<u>40 534 788</u>

(10)-Management fees :

Les management fees s'élèvent au 30 juin 2015 à 100 000 dinars contre 355 304 au 30 juin de l'année précédente et se détaillent comme suit :

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
Etudes et prestations CLC	25 000	100 000	100 000
Etudes et prestations SBC	25 000	95 304	95 304
Etudes et prestations DP	-	20 000	20 000
Etudes et prestations CLN	25 000	100 000	100 000
Etudes et prestations CLSB	25 000	40 000	40 000
<u>TOTAL</u>	<u>100 000</u>	<u>355 304</u>	<u>355 304</u>

(11)-Achats services et prestations :

Les autres services et prestations s'élèvent à 329 949 dinars au 30 Juin 2015 contre 192 293 dinars au 30 juin de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
Rémunération d'intermédiaire	328 946	192 884	715 928
Achats matières	1 003	39	524
<u>TOTAL</u>	<u>329 949</u>	<u>192 923</u>	<u>716 452</u>

(12)-Charges de personnel :

Les charges de personnel s'élèvent à 173 179 dinars au 30 Juin 2015 contre 99 792 dinars au 30 juin de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
Salaires	142 298	78 818	157 635
Charges connexes aux salaires	5 630	5 630	11 260
Autres charges sociales	25 251	15 344	28 645
<u>TOTAL</u>	<u>173 179</u>	<u>99 792</u>	<u>197 540</u>

(13)-Dotation aux amortissements et aux provisions :

La dotation aux amortissements s'élève au 30 juin 2015 à 369 dinars et se présente comme suit :

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
Dotation aux provisions titres SOCOGES	-	-	1 042 000
Dotation aux amortissements	369	-	369
<u>TOTAL</u>	<u>369</u>	<u>-</u>	<u>1 042 369</u>

(14)-Autres charges d'exploitation :

Les autres charges d'exploitation s'élèvent à 174 782 dinars au 30 Juin 2015 contre 73 880 dinars au 30 juin de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
Frais postaux	740	681	1 647
Commissions	147	82	270
Rémunération intermédiaires	86 000	60 000	80 000
Publicité	9 683	461	3 659
Location	15 600	-	13 600
Réception & voyages et déplacements	3 753	-	65 497
Entretien et réparation	14	-	260
Redevance usage logiciel	12 566	-	-
Jetons de présence	18 000	-	-
TFP	2 958	1 689	3 378
FOPROLOS	1 479	844	1 689
Impôts et taxes divers	-	-	250
TCL-TIB	20 477	809	809
Droits d'enregistrement et de timbre	3 296	8 983	15 900
Pénalités	70	330	534
<u>TOTAL</u>	<u>174 782</u>	<u>73 880</u>	<u>187 493</u>

(15)-Produits de placements :

Les produits de placement s'élèvent au 30 juin 2015 à 1 125 515 dinars et se détaillent comme suit :

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
Intérêts/ Certificat de dépôts	1 112 864	-	341 376
Intérêts créditeurs	12 651	-	11 176
<u>TOTAL</u>	<u>1 125 515</u>	<u>-</u>	<u>352 553</u>

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

(16)-Variation du besoin en fonds de roulement :

	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2014</u>	<u>Variation</u>
Clients et comptes rattachés	-	-	-
Autres actifs courants	27 104 507	24 397 188	2 707 320
Fournisseurs et comptes rattachés	168 125	29 248	138 877
Autres passifs courants	35 697 855	651 782	35 046 073
Dividendes à payer	<u>(35 140 648)</u>	<u>-</u>	<u>(35 140 648)</u>
<u>TOTAL</u>	<u>27 829 839</u>	<u>25 078 218</u>	<u>2 751 622</u>

VIII. Autres notes :

(17) – Parties liées :

- Le conseil d'administration réuni le 05 Septembre 2014 a autorisé la société Délice Holding à conclure avec « la centrale laitière du Cap-Bon », « la centrale laitière du Nord » et « la centrale laitière de Sidi Bouzid » des conventions de gestion, en vertu desquelles la société s'engage à assurer des prestations de services qui couvrent les fonctions managériales de ces sociétés moyennant une rémunération calculée soit sur la base du prix coutant soit en fonction des services rendus en application d'un taux horaire.

Les dites conventions entrent en vigueur à compter du 02 Janvier 2014.

Les revenus constatés à ce titre jusqu'au 30 juin 2015, s'élèvent, en hors taxes, à 25.000 dinars pour chacune de ces sociétés.

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

Les dites conventions entrent en vigueur à compter du 1^{er} août 2013.

Les revenus constatés à ce titre jusqu'au 30 juin 2015, s'élèvent, en hors taxes, respectivement à 25.000 dinars et 0 dinars.

- L'AGO de la STIAL tenue le 14 mai 2015 a décidé de distribuer des dividendes pour 41 437 500 dinars, le droit aux dividendes de Délice Holding s'élève à 17 822 269 dinars. Ces dividendes ne sont pas encore encaissés.

- L'AGO de la Centrale laitière de la Cap-Bon tenue le 08 Mai 2015 a décidé de distribuer des dividendes pour 6 070 129 dinars. Le droit aux dividendes de Délice Holding sur la CLC s'élève à 6 053 132 dinars. Ces dividendes ne sont pas encore encaissés.

- L'AGO de la société des boissons du Cap-Bon tenue le 08 Mai 2015 a décidé de distribuer des dividendes pour 2 553 000 dinars. Le droit aux dividendes de Délice Holding sur la SBC s'élève à 2 499 646 dinars. Ces dividendes ne sont pas encore encaissés.

- L'AGO de la société Delta plastic tenue le 30 Avril 2015 a décidé de distribuer des dividendes pour 200 200 dinars. Le droit aux dividendes de Délice Holding sur la Delta plastic s'élève à 200 180 dinars. Ces dividendes ne sont pas encore encaissés.

- 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 en 2015 est de 169 102 dinars répartie comme suit :

- Salaire Brut : 139 435 dinars ;
- Charges patronales : 24 037 dinars ; et
- Droit aux congés : 5 630 dinars.

Au 30 juin 2015, le passif de la société Délice Holding envers Monsieur Mohamed Ali MEDDEB s'élève à 14 256 dinars.

-Votre conseil d'administration réuni le 22 Décembre 2014, a autorisé la participation de délice holding dans l'augmentation de capital de la CLC entièrement réservée à la Délice Holding. La souscription a eu lieu en janvier 2015 pour 6 318 000 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.