



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



**Société d'expertise comptable
Inscrite au Tableau de l'Ordre**
Immeuble International City Center - Tour des Bureaux
Centre Urbain Nord - 1082 Tunis - Tunisie
Tél (LG) : 70 728 450 - Fax : 70 728 405
RC : B1114411996 - MF : 048096 HAM 000
Mail : administration@finor.com.tn

Délice Holding

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR
LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES DE L'EXERCICE
CLOS AU 31 DECEMBRE 2020**

AVRIL 2021

SOMMAIRE

- I- **Rapport des commissaires aux comptes sur les états financiers consolidés de l'exercice clos au 31 décembre 2020**

- II- **Etats financiers consolidés de l'exercice clos au 31 décembre 2020**

**Rapport des commissaires aux comptes sur les états financiers
consolidés de l'exercice clos au 31 décembre 2020**

DELICE HOLDING

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES DE L'EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2020

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 2020, tels qu'annexés au présent rapport et faisant apparaître un total du bilan de 671 939 505 dinars, un bénéfice net de 57 816 018 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 2020, ainsi que l'état de résultat, l'état de flux de trésorerie et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Ces états financiers ont été arrêtés par le conseil d'administration le 21 Avril 2021 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de la crise sanitaire liée au Covid-19.

A notre avis, les états financiers consolidés ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du Groupe au 31 décembre 2020, ainsi que de sa performance financière et de 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.

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.

Paragraphe d'observation

Nous attirons votre attention sur la note 28 des états financiers consolidés « Note sur l'impact COVID-19 » indiquant les impacts de la crise sanitaire liée au corona virus Covid-19 sur les états financiers arrêtés au 31 Décembre 2020.

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

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 21 avril 2021.

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 gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre

indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu ;

- Parmi les questions communiquées aux responsables de la gouvernance, nous déterminons quelles ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers consolidés de la période considérée : ce sont les questions clés de l'audit. Nous décrivons ces questions dans notre rapport d'audit, sauf si la loi ou la réglementation n'en interdit la publication ou si, dans des circonstances extrêmement rares, nous déterminons que nous ne devrions pas communiquer un point dans notre rapport d'audit parce que les conséquences néfastes raisonnablement attendues de la communication de ce point dépassent les avantages qu'elle aurait au regard de l'intérêt public.

Tunis, le 27 Avril 2021

Les Commissaires aux Comptes

Cabinet M.S.Louzir

FINOR

Membre de Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Mohamed LOUZIR

Karim DEROUICHE





États Financiers Consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2020

Avril 2021

SOMMAIRE

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES DE L'EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2020	4
I. ETATS FINANCIERS CONSOLIDES	3
II. PRESENTATION DU GROUPE	7
III. PERIMETRE DE CONSOLIDATION AU 31/12/2020	8
IV. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES DE CONSOLIDATION	9
A. <i>Principes de consolidation</i>	9
B. <i>Méthodes de consolidation</i>	10
V. PRINCIPALES METHODES COMPTABLES D'EVALUATION ET DE PRESENTATION	12
A. <i>Immobilisations corporelles et incorporelles</i>	12
B. <i>Titres de participation</i>	12
C. <i>Stocks</i>	13
D. <i>Revenus</i>	13
E. <i>Impôt différé</i>	13
F. <i>Notes relatives aux rubriques du bilan</i> :	14
G. <i>Notes relatives aux rubriques de l'état de résultat</i> :	23
H. <i>Notes relatives aux rubriques de l'état des flux de trésorerie</i> :	27
I. <i>Autres notes</i> :	27

I. ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Groupe DELICE
BILAN CONSOLIDE
(Exprimé en dinars tunisiens)

	Notes	31.12.2020	31.12.2019
Actifs			
Actifs non courants			
Immobilisations incorporelles		5 542 934	5 121 340
-Amortissements Immobilisations incorporelles		(4 918 016)	(4 623 618)
	(1)	624 918	497 722
Immobilisations corporelles		642 287 805	592 304 987
-Amortissements immobilisations corporelles		(321 216 779)	(285 155 628)
	(2)	321 071 026	307 149 359
Immobilisations financières		4 106 382	3 710 640
-Provisions pour dépréciation des immobilisations financières		(1 529 492)	(29 492)
	(3)	2 576 890	3 681 148
Autres actifs non courants	(4)	410 750	2 102 116
Actifs d'impôts différés	(5)	4 830 506	5 313 753
Total des actifs non courants		329 514 090	318 744 099
Actifs courants			
Stocks		156 232 823	134 275 761
- Provisions pour dépréciation des stocks		(11 889 091)	(11 628 264)
	(6)	144 343 732	122 647 497
Clients et comptes rattachés		35 619 603	30 776 033
-Provisions dépréciation des clients		(6 816 027)	(4 050 273)
	(7)	28 803 576	26 725 760
Autres actifs courants		106 579 096	102 149 228
-Provisions dépréciation des autres actifs courants		(2 365 645)	(2 267 735)
	(8)	104 213 451	99 881 493
Placements et autres actifs financiers	(9)	696 270	10 221 669
Liquidités et équivalents de liquidités	(10)	64 368 386	62 697 550
Total des actifs courants		342 425 415	322 173 968
Total Actifs		671 939 505	640 918 067

Groupe DELICE
BILAN CONSOLIDE
(Exprimé en dinars tunisiens)

	Notes	31.12.2020	31.12.2019
Capitaux propres et passifs			
Capital social		549 072 620	549 072 620
Réserves de restructuration		(472 190 804)	(472 190 804)
Réserves consolidés		106 449 965	80 884 039
Total Capitaux propres consolidés avant résultat de l'exercice		183 331 781	157 765 855
Résultat de l'exercice		57 816 018	46 529 346
Total Capitaux propres consolidés		241 147 799	204 295 201
Intérêts des minoritaires		9 546 541	6 700 063
Total Capitaux propres consolidés et intérêts minoritaires	(11)	250 694 340	210 995 264
Passifs non courants			
Emprunts	(12)	146 424 752	148 009 232
Provisions pour risques et charges	(13)	24 102 763	19 918 024
Passifs d'impôts différés	(14)	3 956 445	2 488 418
Total des passifs non courants		174 483 960	170 415 674
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	(15)	129 182 531	112 273 321
Autres passifs courants	(16)	46 604 155	43 251 113
Concours bancaires et autres passifs financiers	(10)	70 974 519	103 982 695
Total des passifs courants		246 761 205	259 507 129
Total passifs		421 245 165	429 922 803
Total Capitaux propres et passifs		671 939 505	640 918 067

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

	Notes	2020	2019
Revenus	(17)	1 046 727 484	965 360 619
Autres produits d'exploitation	(18)	31 238 256	13 398 489
Total produits d'exploitation		1 077 965 740	978 759 109
Variation des stocks des produits finis et des encours		19 556 344	13 375 027
Achats consommés	(19)	(803 340 972)	(740 941 818)
Charges de personnel	(20)	(89 933 961)	(82 546 054)
Dotations aux amortissements et aux provisions	(21)	(52 649 276)	(46 778 673)
Autres charges d'exploitation	(22)	(69 375 170)	(61 921 391)
Total des charges d'exploitation		(995 743 035)	(918 812 910)
Résultat d'exploitation		82 222 705	59 946 199
Charges financières nettes	(23)	(18 515 249)	(17 928 155)
Produits financiers	(24)	2 925 430	3 998 679
Autres gains ordinaires	(25)	3 835 022	6 422 108
Autres pertes ordinaires	(26)	(262 706)	(244 388)
Résultat des activités ordinaires avant impôt		70 205 202	52 194 444
Impôts sur les bénéfices		(9 486 359)	(8 437 054)
Impôt différé		(1 951 273)	(700 120)
Contribution sociale de solidarité		(405 698)	(320 033)
Résultat des activités ordinaires après impôt		58 361 872	42 737 238
Eléments extraordinaires		(128 243)	273 984
Résultat Net de l'exercice		58 233 629	43 011 222
Part revenant aux intérêts minoritaires	(11)	417 611	(3 518 125)
Résultat net consolidé (part revenant au groupe)		57 816 018	46 529 346
Nombre moyen des actions		54 907 262	54 907 262
		1,053	0,847

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

	Notes	2020	2019
Résultat net (Groupe)		57 816 018	46 529 346
<u>Ajustement pour :</u>			
* Part revenant aux intérêts minoritaires	(11)	417 611	(3 518 125)
* Amortissements, Provisions & Reprises de provisions	(21)	52 649 276	46 778 673
* Variation des :			
- Autres actifs et passifs non courants		1 691 366	(542 665)
- Stocks		(21 957 063)	(28 353 484)
- Créances clients		(4 843 569)	1 476 272
- Autres actifs		(4 429 868)	(38 581 538)
- Fournisseurs et autres dettes		(9 083 566)	6 759 057
- Autres passifs courants		4 463 042	190 062
- Autres éléments sans incidence sur la trésorerie		(760 985)	13 891 115
Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation		75 962 262	44 628 715
Variation de trésorerie provenant de l'acquisition et des cessions des immobilisations corp. & incorporelles		(61 703 843)	(86 323 079)
Variation de trésorerie provenant des immobilisations financières		(395 742)	(300 371)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'investissement		(62 099 585)	(86 623 450)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de placement		9 525 399	26 990 189
Encaissements suite à l'émission d'actions		2 500 120	49 254 020
Dividendes et autres distributions		(18 284 118)	(22 546 527)
Variation de trésorerie provenant des emprunts		5 335 946	7 765 061
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de Financement		(10 448 052)	34 472 554
Variation de trésorerie		12 940 024	19 468 008
Trésorerie au début de l'exercice	(27)	41 780 174	22 312 166
Trésorerie à la clôture de l'exercice	(27)	54 720 198	41 780 174

II. PRESENTATION DU GROUPE

Le **Groupe DELICE** est composé de dix sociétés : DELICE Holding, CLC, CLN, CLSB, SBC, CF, Delta Plastic, STIAL, SOCOGES et SDEM dans *le secteur de l'industrie agro-alimentaire*.

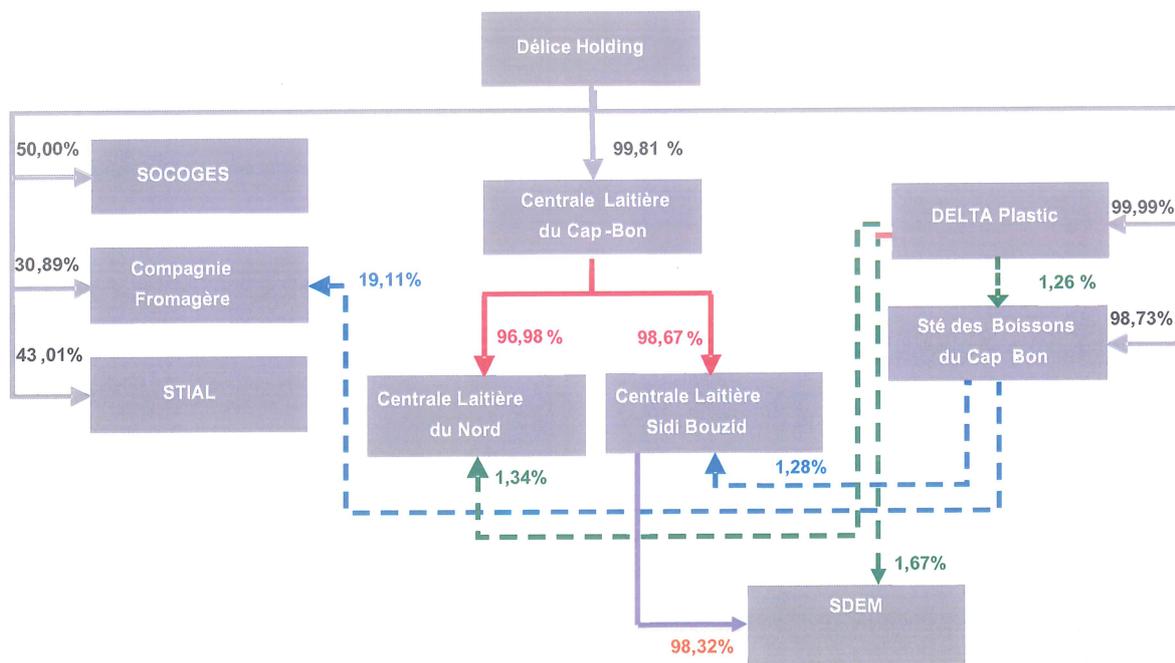
- ✓ La société « DELICE Holding » est une société anonyme de droit tunisien, constituée le 20 Mai 2014. Lors de la création de la société, le capital s'élevait à 10.000 dinars divisés en 100 actions de 10 dinars chacune. Conformément à la première résolution de l'Assemblée Générale Extraordinaire tenue 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-Bouزيد « CLSB » est une société anonyme de droit tunisien. Elle a été créée le 13 Juin 2011 et a pour objet la fabrication, le conditionnement et la commercialisation du lait et dérivés, et la production et vente de tout produit agroalimentaire.
- ✓ La société des boissons du Cap-Bon « SBC » est une société anonyme spécialisée dans la fabrication et la commercialisation de toute nature de boisson principalement le jus et les boissons gazeuses et non gazeuses.
- ✓ La société Compagnie Fromagère « CF » est une société anonyme spécialisée dans la fabrication de produits de fromage.
- ✓ DELTA Plastic est une société à responsabilité limitée créée en 2002 spécialisée dans la production des bouteilles et des emballages en plastique. L'activité de DELTA Plastic consiste exclusivement dans le travail à façon pour le compte de la société du groupe STIAL. Elle produit les bouteilles en plastique pour l'emballage des produits DUNUP.
- ✓ La Société Tunisienne de l'Industrie Alimentaire « STIAL » est une société anonyme créée en 1978 spécialisée dans la fabrication et la vente de yaourt et autres dérivés de produits laitiers.
- ✓ La société de commerce et de gestion « SOCOGES » est une société à responsabilité limitée spécialisée dans la réalisation de toutes opérations relatives au groupement au stockage et à la livraison de marchandises, ainsi que toutes les activités se rapportant au transport, au chargement, au déchargement,

à l’emballage, au montage, au contrôle de la qualité et au suivi de la clientèle. La SOCOGES assure la distribution des produits des sociétés du groupe.

- ✓ La Société Délice des Eaux Minérales S.A est une société anonyme de droit tunisien créée le 2 mai 2019 spécialisée dans la mise en bouteilles d'eau de source minérale.

III. Périmètre de consolidation au 31/12/2020

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



IV. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES DE CONSOLIDATION

A. Principes de consolidation

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

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

a. Contrôle exclusif

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

Ce contrôle résulte :

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

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

Il est à noter que pour la détermination du périmètre de consolidation, le Groupe DELICE Holding a opté pour la prise en compte des contrats de rétrocessions dans le calcul du pourcentage de contrôle et d'intérêts. Ces contrats constituent un engagement de la part de l'une des sociétés du Groupe de racheter des titres qui font l'objet d'une convention de rétrocession ou d'un pacte d'actionnaires.

Ayant pour objet de décrire la réalité économique du groupe et conformément au principe de la prééminence de la réalité économique sur l'apparence juridique, l'hypothèse de base retenue, consiste à retraiter les participations qui font l'objet de ces contrats au bilan et à l'état de résultat comme s'ils avaient été acquises à crédit.

Par conséquent le groupe a décidé de comptabiliser ces titres dans le compte « Titres de participation » par le crédit du compte « Emprunts ».

b. Contrôle conjoint

Le contrôle conjoint tel que défini par la NCT 37 est le partage en vertu d'un accord contractuel du contrôle d'une activité économique.

B. Méthodes de consolidation

Toutes les sociétés sous contrôle exclusif du groupe sont consolidées selon la méthode d'intégration globale. Le contrôle exclusif provient notamment du fait que les dirigeants (Directeurs Généraux et membres du Conseil d'Administration) sont désignés par la société DELICE Holding et qu'aucun autre groupe ou société ne dispose d'un contrôle.

La société STIAL est détenue à concurrence de 50% par le partenaire stratégique étranger Compagnie Gervais Danone (CGD) et 43,01% par DELICE Holding.

Le pacte d'actionnaires de la société STIAL stipule que :

- Les principales décisions stratégiques et opérationnelles sont prises au niveau du conseil d'administration de la STIAL qui est composé de 4 administrateurs, dont 2 sont désignés par DELICE Holding et 2 désignés par le partenaire étranger. Les décisions ne peuvent être prises qu'en cas d'accord entre les deux actionnaires DELICE Holding et le Partenaire étranger.
- Le conseil délègue au directeur général à l'intérieur des lignes directrices la gestion quotidienne de la société dont la finalité est la réalisation des objectifs assignés.

La société SOCOGES est détenue à concurrence 50% par le partenaire stratégique étranger CGD, 50% par DELICE Holding.

La structure de capital des deux sociétés et le partage des décisions stratégiques financières et opérationnelles prouvent l'existence d'un contrôle conjoint sur les deux sociétés.

Les méthodes de consolidation appliquées pour chaque société du périmètre de consolidation sont les suivantes :

Société	% de contrôle	% d'intérêts groupe	Type de contrôle	Méthode de comptabilisation
DELICE Holding	100%	100%	Société mère	
CLC	99,81%	99,81%	Contrôle exclusif	Intégration globale
CLN	98,33%	98,15%	Contrôle exclusif	Intégration globale
CLSB	99,95%	99,76%	Contrôle exclusif	Intégration globale
SBC	99,99%	99,99%	Contrôle exclusif	Intégration globale
CF	50,00%	50,00%	Contrôle exclusif	Intégration globale
Delta plastic	99,99%	99,99%	Contrôle exclusif	Intégration globale
SDEM	99,99%	99,76%	Contrôle exclusif	Intégration globale
STIAL	43,01%	43,01%	Contrôle conjoint	Intégration proportionnelle
SOCOGES	50,00%	50,00%	Contrôle conjoint	Intégration proportionnelle

a. L'intégration globale

L'intégration globale consiste à combiner ligne à ligne les états financiers individuels de la société mère DELICE Holding et de ses filiales en additionnant les éléments semblables d'actifs, de passifs, de capitaux propres, de produits et de charges. Afin que les états financiers consolidés présentent l'information financière du groupe comme celle d'une entreprise unique, les étapes ci-dessous sont alors suivies :

- ✓ homogénéisation des méthodes d'évaluation et de présentation des états financiers du Groupe ;
- ✓ cumul arithmétique des comptes individuels ;
- ✓ élimination des opérations intra-groupe et des résultats internes ;
- ✓ détermination de l'impact de la fiscalité différée sur les retraitements ayant une incidence sur le résultat et/ou les capitaux propres consolidés ;
- ✓ élimination des titres de participation du groupe dans chaque société consolidée et détermination des écarts d'acquisition positif et/ou négatif et ;
- ✓ identification de la « Part du groupe » et des « intérêts minoritaires » dans l'actif net des sociétés consolidées.

b. L'intégration proportionnelle

L'application de la consolidation proportionnelle signifie que le bilan consolidé du Co-entrepreneur inclut sa quote-part des actifs contrôlés conjointement et sa quote-part des passifs dont il est conjointement responsable. L'état de résultat consolidé du Co-entrepreneur comprend sa quote-part des produits et charges de l'entité contrôlée conjointement.

c. Traitement de l'écart d'acquisition

Conformément à la norme comptable nationale (NCT 38) et internationale (IFRS 3)¹, le regroupement d'entreprises ayant abouti à la création de la société DELICE Holding est un regroupement d'entreprises sous contrôle commun qui est hors champ d'application de ces deux normes. De ce fait il n'est pas fait application de la méthode d'acquisition, par conséquent :

- Les actifs et passifs des entreprises regroupées sont repris à leur valeur comptable nette.
- Aucun goodwill n'est constaté suite au regroupement. Toute différence entre la valeur des apports et les capitaux propres des entités regroupées est enregistrée dans les réserves consolidées (réserves de restructuration).

¹ Selon le paragraphe 10 de la norme internationale IFRS 3, un regroupement d'entreprises impliquant des entités ou des activités sous contrôle commun est un regroupement d'entreprises dans lequel la totalité des entités ou activités se regroupant sont contrôlées in fine par la même partie ou les mêmes parties, tant avant qu'après le regroupement d'entreprises, et ce contrôle n'est pas temporaire.

V. Principales méthodes comptables d'évaluation et de présentation

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

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

A. Immobilisations corporelles et incorporelles

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

Les taux d'amortissement appliqués se présentent comme suit :

Désignation	Taux annuels
Constructions	5%
Matériel industriel	6,67%
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	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Logiciels	5 213 550	4 984 403
Concessions de marques et brevets	46 920	46 920
Immobilisations incorporelles en cours	282 465	90 018
Immobilisations corporelles	5 542 935	5 121 340
Amortissements Logiciels	(4 871 097)	(4 576 698)
Amortissements Concessions de marques et brevets	(46 920)	(46 920)
Amortissements Immobilisations corporelles	(4 918 017)	(4 623 618)
Immobilisations corporelles nettes	624 918	497 722

Notes 2 : Immobilisations corporelles :

Libellé	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Terrains	11 387 767	11 387 767
Constructions	82 016 771	72 240 122
Matériel industriel	357 536 245	328 879 514
Outillage industriel	10 168 054	8 822 286
Matériel de transport	53 719 716	47 733 836
Installations Techniques, agencements, aménagements et installations divers	82 903 605	71 089 268
Equipements de bureau	3 246 056	2 265 965
Matériel informatique	10 829 692	9 878 342
Matériel d'emballage	3 713 813	4 098 060
Autres Equipements	2 152 662	2 149 512
Immobilisations en cours	24 613 424	33 760 315
Immobilisations corporelles	642 287 805	592 304 987
Amortissements Constructions	(27 585 884)	(24 211 635)
Amortissements Matériel industriel	(185 933 981)	(163 888 072)
Amortissements Outillage industriel	(6 696 615)	(5 866 554)
Amortissements Matériel de transport	(38 130 323)	(34 488 106)
Amortissements installations Techniques, agencements, aménagements et installations divers	(45 766 968)	(40 276 704)
Amortissements Equipements de bureau	(1 989 393)	(1 784 301)
Amortissements Matériel informatique	(9 031 912)	(8 239 771)
Amortissements Matériel d'emballage	(2 343 373)	(3 003 633)
Amortissements Autres Equipements	(2 145 717)	(2 140 914)
Provisions sur immobilisations corporelles	(1 592 613)	(1 255 937)
Amortissements Immobilisations corporelles	(321 216 779)	(285 155 628)
Immobilisations corporelles nettes	321 071 026	307 149 359

La valeur nette des immobilisations incorporelles et corporelles s'élève à 321 695 944 dinars au 31 décembre 2020 et se détaille comme suit :

	Mortants en KDT	VB Dec'19	Entrées	Cession	reclassements & retraitements		VB Decembre 20	AMORT 2019	Dotations 2020	Amortissem entst/Cession /Reprise	Reprise & Amortissements Cumulés 20	VCN 2019	VCN 2020
Logiciels	4 984 403	41 100	-	188 047	5 213 550	4 576 699	294 398	-	4 871 097	407 704	342 453		
Concessions de marques et brevets	46 920	-	-	-	46 920	46 920	-	-	46 920	-	-		
Immobilisations incorporelles en cours	90 018	329 773	-	(137 326)	282 465	-	-	-	-	-	-	90 018	282 465
Total immobilisations incorporelles	5 121 340	370 873	-	50 721	5 542 935	4 623 618	294 398	-	4 918 016	497 722	624 918		
Terrains	11 387 767	-	-	-	11 387 767	-	-	-	-	-	-	11 387 767	11 387 767
Constructions	72 240 121	29 622	-	9 747 028	82 016 771	24 211 635	3 374 249	-	27 585 884	48 028 486	54 430 887		
Matériel industriel	328 879 514	3 186 288	(2 600 307)	28 070 751	387 536 245	163 888 072	24 592 635	2 465 128	(81 599)	185 933 981	164 991 442	171 602 265	
Outilsage industriel	8 822 286	1 234 195	(56 113)	167 685	10 168 064	5 866 554	886 174	56 112	-	6 696 615	2 955 733	3 471 439	
Matériel de transport	47 733 836	6 293 823	(2 261 310)	1 953 367	53 719 716	34 488 107	5 986 403	1 786 442	(557 745)	38 130 323	13 245 729	15 589 393	
Agencements, aménagements et installations divers	71 089 268	4 700 719	(456 140)	7 559 757	82 903 605	40 276 704	5 810 530	244 131	(76 134)	45 766 968	30 812 564	37 136 637	
Equipements de bureau	2 265 965	984 180	(37 535)	33 446	3 246 066	1 794 301	242 626	-	(37 534)	1 989 393	481 664	1 256 663	
Matériel informatique	9 878 342	648 050	-	303 300	10 829 692	8 239 771	792 141	-	-	9 031 913	1 638 571	1 797 779	
Matériel d'emballage	4 098 060	215 331	(1 282 969)	683 392	3 713 813	3 003 633	731 722	1 372 872	(19 110)	2 343 373	1 094 427	1 370 441	
Autres Equipements	2 149 512	3 150	-	-	2 152 662	2 140 914	4 803	-	-	2 145 717	8 598	6 945	
Immobilisations en cours	33 760 315	42 087 962	-	(51 234 853)	24 613 424	-	-	-	-	-	-	33 760 315	24 613 424
Provisions constituées	-	-	-	-	-	1 255 937	480 997	144 320	-	1 592 613	(1 255 937)	(1 592 613)	
Total immobilisations corporelles	592 304 987	59 383 319	(6 694 372)	(2 706 128)	642 287 805	285 155 627	42 902 281	6 069 006	(772 123)	321 216 779	307 149 359	321 071 026	
Total immobilisations incorporelles et corporelles	597 426 327	59 754 192	(6 694 372)	(2 655 407)	647 830 740	289 779 245	43 196 679	6 069 006	(772 123)	326 134 795	307 647 082	321 695 944	

Note 3 : Immobilisations financières :

Les immobilisations financières présentent un solde net de 2 576 890 dinars au 31/12/2020 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Titres de participation (*)	2 254 472	2 254 472
Dépôts et cautionnements	1 570 017	1 288 187
Prêts au personnel	281 893	167 981
Immobilisations financières brutes	4 106 382	3 710 640
Provisions sur titres de participation	(1 500 000)	-
Provisions sur dépôts et cautionnements	(29 492)	(29 492)
Immobilisations financières nettes	2 576 890	3 681 148

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

Libellé	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Titres de participation Zitouna Tamkeen	2 000 000	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
Total	2 254 472	2 254 472

Note 4 : Autres actifs non courants

Les autres actifs non courants présentent un solde net de 410 750 dinars au 31 décembre 2020 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Ecart de conversion	-	524 749
Charges à répartir	410 750	1 577 367
Total	410 750	2 102 116

Note 5 : Actifs d'impôts différés

Les actifs d'impôts différés présentent un solde de 4 830 506 dinars au 31 décembre 2020 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Actifs d'impôts différés CLN	130 276	513 852
Actifs d'impôts différés CF	1 482 410	1 675 891
Actifs d'impôts différés CLC	1 189 076	1 159 213
Actifs d'impôts différés STIAL	859 988	790 070
Actifs d'impôts différés SBC	533 128	553 308
Actifs d'impôts différés SOCOGES	574 989	567 400
Actifs d'impôts différés Delta plastic	60 639	54 019
Total	4 830 506	5 313 753

Note 6 : Stocks

Les stocks présentent un solde net de 144 343 732 dinars au 31 décembre 2020 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Produits finis	52 339 638	32 820 331
Produits en cours	556 603	1 396 142
Matières premières	31 866 950	33 999 985
Emballages	34 455 663	33 186 647
Pièces de rechanges	31 757 787	26 547 781
Matière consommable	2 971 011	4 389 956
Produits de nettoyage	392 369	114 276
Stocks divers	1 892 802	1 820 642
Total des stocks en brut	156 232 823	134 275 761
Provisions pour dépréciation des stocks	(11 889 091)	(11 628 264)
Total des stocks en net	144 343 732	122 647 497

Note 7 : Clients et comptes rattachés

Les clients et comptes rattachés présentent un solde net de 28 803 576 dinars au 31 décembre 2020 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Clients	32 294 522	27 992 654
Clients douteux	3 325 081	2 783 379
Total brut	35 619 603	30 776 033
Provisions sur créances clients	(6 816 027)	(4 050 273)
Total net	28 803 576	26 725 760

Note 8 : Autres actifs courants

Les autres actifs courants présentent un solde net de 104 213 451 dinars au 31 décembre 2020 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Produits et subventions à recevoir	60 780 727	48 148 369
Fournisseurs avances et acomptes	16 997 542	31 635 881
État impôts et taxes	23 294 276	18 981 760
Personnel avances et prêts	1 066 618	1 151 573
Charges constatées d'avance	865 869	758 485
Débiteurs divers	3 574 064	1 473 159
Total brut	106 579 096	102 149 228
-Provisions dépréciation des autres actifs courants	(2 365 645)	(2 267 735)
Total net	104 213 451	99 881 493

Note 9 : Placements et autres actifs financiers

Les placements s'élèvent à **696 270** dinars au 31 décembre 2020 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Comptes à terme / Certificats de dépôt	-	9 500 000
Autres actifs financiers	696 270	721 669
Total	696 270	10 221 669

Note 10 : Liquidités et équivalents de liquidité

Les liquidités et équivalents de liquidités présentent un solde de **64 368 386** dinars au 31 décembre 2020 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Banques	53 114 607	59 291 455
Valeurs à l'encaissement	11 236 196	3 392 773
Caisses	17 583	13 322
Total	64 368 386	62 697 550

Les concours bancaires et autres passifs financiers présentent un solde de **70 974 519** dinars au 31 décembre 2020 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Crédits financement cycle d'exploitation	31 838 869	60 500 000
Concours bancaires	9 648 188	20 917 376
Emprunts échéance à moins d'un an	18 124 809	15 797 095
Intérêts courus	11 362 653	6 768 223
Total	70 974 519	103 982 695

TABLEAU DES MOUVEMENTS DES CAPITAUX PROPRES
Exercice clos le 31 Décembre 2020

	Capital social	Réserves de restructuration	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Total des capitaux propres (part du groupe)	Intérêts des minoritaires/ réserves	Intérêts des minoritaires/ résultat	Total des capitaux propres
Capitaux propres consolidés au 31 décembre 2018	549 072 620	(472 190 804)	64 324 957	30 891 570	172 098 343	11 032 772	(838 435)	182 292 680
Affectation résultat			30 891 570	(30 891 570)		(838 435)	838 435	-
Distribution des dividendes			(22 536 503)		(22 536 503)	(10 024)		(22 546 527)
Subvention d'investissement			8 314 325		8 314 325	(22 842)		8 291 483
Variation du pourcentage d'intérêt			(110 310)		(110 310)	56 717		(53 593)
Résultat consolidé de l'exercice 2019				46 529 346	46 529 346		(3 518 125)	43 011 221
Capitaux propres consolidés au 31 décembre 2019	549 072 620	(472 190 804)	80 884 039	46 529 346	204 295 201	10 218 188	(3 518 125)	210 995 264
Affectation résultat			46 529 346	(46 529 346)		(3 518 125)	3 518 125	-
Distribution des dividendes			(18 284 118)		(18 284 118)	(46 401)		(18 330 519)
Subvention d'investissement			(2 679 214)		(2 679 214)	(24 940)		(2 704 154)
Variation du pourcentage d'intérêt			(88)		(88)	88		-
Augmentation du capital				57 816 018	57 816 018	2 500 120		2 500 120
Résultat consolidé de l'exercice 2020				57 816 018	57 816 018		417 611	58 233 629
Capitaux propres consolidés au 31 décembre 2020	549 072 620	(472 190 804)	106 449 965	57 816 018	241 147 799	9 128 930	417 611	250 694 340

Note 12 : Emprunts

Les emprunts présentent un solde de **146 424 752** dinars au 31 décembre 2020 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Emprunts	146 424 752	147 800 210
Emprunts fournisseurs d'immobilisations	-	209 021
Total	146 424 752	148 009 231

Note 13 : Provisions

Les provisions présentent un solde de **24 102 763** dinars au 31 décembre 2020 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Provision pour risques et charges	14 902 687	12 332 873
Provisions pour indemnité de départ à la retraite	9 200 076	7 585 151
Total	24 102 763	19 918 024

Note 14 : Passifs d'impôts différés

Les passifs d'impôts différés présentent un solde de **3 956 445** dinars au 31 décembre 2020 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
CLC-Passif d'impôt différé	3 161 140	1 547 353
CLN-Passif d'impôt différé	795 305	941 065
Total	3 956 445	2 488 418

Note 15 : Fournisseurs et comptes rattachés

Les fournisseurs et comptes rattachés présentent un solde de **129 182 531** dinars au 31 décembre 2020 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Fournisseurs d'exploitation	83 483 064	71 239 556
Fournisseurs effets à payer	20 612 752	11 688 938
Fournisseurs d'immobilisations	7 906 723	18 086 053
Fournisseurs factures non parvenues	17 179 992	11 258 773
Total	129 182 531	112 273 321

Note 16 : Autres passifs courants

Les autres passifs courants présentent un solde de **46 604 155** dinars au 31 décembre 2020 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Charges à payer	13 899 587	11 274 045
Clients avances et acomptes	3 938 185	4 247 842
Comptes de personnel	7 385 122	3 301 123
Cotisations sociales	3 725 976	3 006 790
Etat impôts/taxes	11 814 574	10 504 719
Actionnaires, dividendes à payer	1 068 092	6 186 428
Créditeurs divers	4 772 619	4 730 166
Total	46 604 155	43 251 113

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

Note 17 : Revenus

Les revenus s'élèvent à **1 046 727 484** dinars en 2020 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Ventes locales	873 552 437	812 275 199
Ventes à l'export	32 629 456	29 084 528
Ristournes et rabais	(6 104 908)	(4 329 740)
Subventions d'exploitation	146 650 499	128 330 632
Total	1 046 727 484	965 360 619

Note 18 : Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation s'élèvent à **31 238 256** dinars en 2020 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Subventions stockage de lait	10 604 124	7 344 177
Autres produits d'exploitation	19 021 828	4 633 707
Quote part subvention d'investissement	1 612 304	1 420 606
Total	31 238 256	13 398 489

Note 19 : Achats consommés

Les achats consommés s'élèvent à **803 340 972** dinars en 2020 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Achats matières premières	570 576 743	531 468 488
Achats matières consommables et emballages	177 683 264	195 704 643
Variation des stocks	27 822 779	(11 667 717)
Achats non stockés de matières et consommables	24 933 706	25 391 052
Achat de prestation de services	3 421 984	1 811 358
Achats de marchandises consommées	29 194	547 172
Rabais et ristournes sur achats	(1 126 698)	(2 313 178)
Total	803 340 972	740 941 818

Note 20 : Charges de personnel

Les charges de personnel s'élèvent à **89 933 961** dinars en 2020 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Salaires	75 190 342	68 054 647
Charges sociales	11 044 826	10 311 284
Autres charges de personnel	3 698 793	4 180 123
Total	89 933 961	82 546 054

Note 21 : Dotations aux amortissements et aux provisions

Les dotations aux amortissements et aux provisions s'élèvent à **52 649 276** dinars en 2020 et se détaillent comme suit :

Libellé	2020	2019
Dotations aux amortissements et provisions des immobilisations	43 196 679	38 087 258
Dotations (nettes) aux provisions pour risques et charges	4 184 739	2 943 610
Dotations (nettes) aux provisions /des titres de participations	1 500 000	(174 400)
Dotations (nettes) aux provisions pour dépréciation du stock	260 827	3 867 004
Dotations (nettes) aux provisions pour dépréciations des créances / autres actifs	2 863 664	1 180 558
Dotations (nettes) aux résorptions des frais préliminaires	643 367	874 643
Total	52 649 276	46 778 673

Note 22 : Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation s'élèvent à 69 375 170 dinars en 2020 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Publicité	16 968 788	14 888 497
Honoraires & rémunération d'intermédiaire	6 662 182	6 395 536
Etudes et recherches	4 430 971	1 711 707
Entretien & réparation	9 068 190	8 336 974
Locations	9 442 861	7 074 692
Charges d'assurance	2 690 290	2 094 503
Redevances	2 752 357	2 622 341
Services extérieurs	171 769	92 598
Transport de biens	8 620 966	9 949 405
Voyages et déplacements	1 071 576	1 414 004
Services bancaires	636 886	712 804
Frais de télécommunications	558 680	501 189
Sous-traitance	663 091	572 932
Impôts et taxes	2 874 699	2 556 490
Jetons de présence	105 000	100 000
Charges diverses ordinaires	2 607 874	2 752 593
Autres charges d'exploitation	48 990	145 125
Total	69 375 170	61 921 391

Note 23 : Charges financières nettes

Les charges financières nettes s'élèvent à 18 515 249 dinars en 2020 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Charges d'intérêts	16 035 452	17 242 605
Pertes/gains de changes	2 479 797	685 550
Total	18 515 249	17 928 155

Note 24 : Produits financiers

Les produits financiers s'élèvent à 2 925 430 dinars en 2020 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Produits des placements et des comptes courants	2 925 430	3 998 679
Total	2 925 430	3 998 679

Note 25 : Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires s'élèvent à **3 835 022** dinars en 2020 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Produits sur cession d'immobilisations	426 679	6 377 689
Autres gains ordinaires	3 408 343	44 419
Total	3 835 022	6 422 108

Note 26 : Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires s'élèvent à **262 706** dinars en 2020 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Pertes sur cession d'immobilisations	20 498	33 190
Autres pertes ordinaires	242 208	211 197
Total	262 706	244 388

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 31/12/2020</u>	<u>Solde au 31/12/2019</u>
Banques	53 114 607	59 291 455
Valeurs à l'encaissement	11 236 196	3 392 773
Caisses	17 582	13 322
Total (A)	64 368 386	62 697 550
<u>Concours bancaires et autres passifs financiers (B)</u>	<u>Solde au 31/12/2020</u>	<u>Solde au 31/12/2019</u>
Concours bancaires	9 648 188	20 917 376
Total (B)	9 648 188	20 917 376
Trésorerie nette (A-B)	54 720 198	41 780 174

I. Autres notes :

Note 28 : Note sur l'impact COVID-19 :

Les états financiers de la société sont arrêtés par le conseil d'administration tenu en date du 21 Avril 2021.

La Direction Générale du groupe confirme :

- L'hypothèse du maintien de la continuité d'exploitation n'est pas remise en cause lors de la préparation et la présentation des états financiers consolidés arrêtés au 31/12/2020 ;
- Les montants présentés dans les états financiers consolidés précédents n'ont pas subi de changements significatifs liés à la pandémie COVID 19 ;
- La situation financière et la performance du groupe n'ont pas subi de variations significatives liées à la pandémie COVID 19. Toutefois, des dépenses supplémentaires ont été engagées pour faire face à la pandémie. Ces dépenses concernent notamment des primes exceptionnelles accordées au personnel, des locations de bus pour le transport, l'achat de gels hydro-alcooliques, de masques, de produits désinfectants et des équipements de protection.
- En l'absence de répercussions sur ses activités, le groupe n'a pas bénéficié des mesures de soutien gouvernementales ;
- L'absence d'évènements significatifs postérieurs à la date de clôture et qui n'ont pas été inclus dans les états financiers annuels.

- Soucieux d'agir en tant qu'entreprise citoyenne, et dans le cadre de sa responsabilité sociétale, le groupe a contribué à l'effort national de lutte contre la propagation de l'épidémie en apportant des aides aux hôpitaux et des dons au fonds de lutte contre le Covid-19.

Note 29 : Détermination du résultat par action :

	2020	2019
Résultat net consolidé (A)	57 816 018	46 529 346
Nombre des actions en début de période	54 907 262	54 907 262
Nombre des actions en fin de période	54 907 262	54 907 262
Nombre moyen des actions (B)	54 907 262	54 907 262
Résultat par action en dinars (A/B)	1,053	0,847

Note 30 : Engagements hors bilan :

Les engagements hors bilan donnés se présentent au 31 décembre 2020 comme suit :

Libellé	Société	Montant
	CLN	5 221 168
Crédits documentaires	STIAL	605 104 €
	SDEM	245 442 €
	CLN	135 000
Cautions de Garantie	STIAL	4 142 505
Engagement par Signature	CLSB	126 000
Engagement donnés à la douane	SOCOGES	67 501
Effets en circulation	CLSB	2 135 450
Aval effet sur l'étranger	STIAL	190 080 €
Financement en devise	CLSB	4 016 833
Financement de stock	CF	5 000 000
	CLSB	11 000 000
Débit de compte	CF	1 803

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

- La « CLSB » a contracté des crédits en 2013 et 2014 auprès de l'ATB et Attijari Bank pour les montants respectifs de **4 MDT** et **8,5 MDT**.

En contrepartie des crédits obtenus, la société a signé des contrats de garantie au profit des banques citées. Ces garanties comportent l'hypothèque sur l'immeuble abritant l'usine à Lassouda à Sidi Bouzid et le nantissement sur le fonds de commerce de la société et sur le matériel installé à l'usine.

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

Désignation	Montant en DT
Nantissement du fonds de commerce et matériel au profit Attijari BANK	4 000 000
Nantissement du fonds de commerce et matériel au profit Attijari BANK	4 000 000
TOTAL	8 000 000

- La SBC a obtenu deux emprunts auprès d'ATTIJARI BANK pour 7.000.000 DT et 6.000.000 DT rémunérés au taux de TMM + 1%. En garantie des emprunts contractés, 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.

- La « CLC » a accordé des hypothèques et des nantissements de fonds de commerce et matériel au titre de ses crédits de gestion accordés. De même, la « CLC » a accordé des conventions des rétrocessions d'actions avec les différentes SICAR.

Les hypothèques et nantissements accordés au 31 décembre 2020 se détaillent comme suit :

Banque	Valeur de l'hypothèque ou du nantissement
Attijari Bank	39 000 000
Amen Bank	12 500 000
ATB	12 500 000
Zitouna Bank	4 000 000
BIAT	23 500 000
Total	91 500 000