

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

DELICE HOLDING

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

LA SOCIETE DELICE HOLDING publie, ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au **30 juin 2026** accompagnés du rapport d'examen limité des commissaires aux comptes : **Mr Tarek SAHLI** (Société DATN) & **Mr Fayçal DERBEL** (Société FINOR).

ÉTATS FINANCIERS AU 30 Juin 2026
BILAN
(Montants exprimés en dinars)

ACTIFS	Note	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025	CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Note	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
ACTIFS NON COURANTS					CAPITAUX PROPRES				
Immobilisations incorporelles		35 218	35 218	35 218	Capital social		549 072 620	549 072 620	549 072 620
Moins : amortissements		(35 218)	(35 218)	(35 218)	Réserves légale		19 225 619	15 909 228	15 909 228
	1	-	-	-	Résultats Reportés		2 613 436	1 546 041	1 546 041
					Réserves et primes liées au capital		324	324	324
Immobilisations corporelles		650 354	644 195	650 354					
Moins : amortissements		(591 411)	(529 177)	(568 670)					
	2	58 943	115 019	81 684	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT		570 911 999	566 528 213	566 528 212
Immobilisations financières		586 039 588	573 113 188	573 169 588	Résultat de l'exercice		71 647 751	44 826 562	64 781 775
	3	586 039 588	573 113 188	573 169 588	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	8	642 559 750	611 354 775	631 309 987
TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES		586 098 531	573 228 207	573 251 272	PASSIFS				
					PASSIFS NON COURANTS				
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		586 098 531	573 228 207	573 251 272	Provisions pour risques et charges		741 851	679 032	650 674
ACTIFS COURANTS					TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		741 851	679 032	650 674
Clients et comptes rattachés	4	3 268 052	2 221 407	1 612 544	PASSIFS COURANTS				
Autres Actifs courants	5	76 769 342	78 364 182	54 018 937	Fournisseurs et Comptes rattachés	9	13 227 875	25 705	20 664
Placements et autres actifs financiers	6	52 300 236	13 800 096	32 200 128	Autres passifs courants	10	62 388 666	56 338 029	30 824 952
Liquidités et équivalents de liquidités	7	481 980	783 649	1 723 396	TOTAL DES PASSIFS COURANTS		75 616 541	56 363 734	30 845 616
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		132 819 611	95 169 334	89 555 005	TOTAL DES PASSIFS		76 358 392	57 042 766	31 496 290
TOTAL DES ACTIFS		718 918 141	668 397 541	662 806 277	TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		718 918 141	668 397 541	662 806 277

ÉTATS FINANCIERS AU 30 Juin 2026

ETAT DE RESULTAT

(Montants exprimés en dinars)

	Note	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Produits d'exploitation				
Dividendes	11	70 909 795	44 207 888	63 611 762
Management fees	12	1 900 000	1 675 000	3 350 624
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION		72 809 795	45 882 888	66 962 385
CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats services et prestations	13	111 475	56 893	174 755
Charges de Personnel	14	1 106 166	1 057 160	2 262 891
Dotations/reprises aux amortissements et aux provisions	15	113 918	119 164	130 299
Autres charges d'exploitation	16	436 121	323 814	654 831
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION		1 767 680	1 557 031	3 222 777
RESULTAT D'EXPLOITATION		71 042 115	44 325 857	63 739 609
Charges financières nettes		(13 742)	(1 918)	(12 706)
Produits financiers	17	868 662	684 840	1 359 597
Autres pertes ordinaires		(1 248)	-	(120)
Autres gains ordinaires		-	-	56 400
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		71 895 787	45 008 779	65 142 780
Impôt sur les bénéfices		(215 683)	(173 540)	(313 918)
Contribution Sociale de Solidarité		(32 353)	(8 677)	(47 088)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		71 647 751	44 826 562	64 781 775

ÉTATS FINANCIERS AU 30 Juin 2026

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

(Montants exprimés en dinars)

	Note	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
Résultat net		71 647 751	44 826 562	64 781 775
Ajustements pour :				
* Amortissements et provisions	15	113 918	119 164	130 299
* Plus-value sur cession des titres de participation		-	-	(56 400)
* Variation des :				
Créances	18	(1 655 508)	(812 931)	(204 069)
Autres actifs	18	(22 750 405)	(43 190 472)	(18 845 227)
Fournisseurs d'exploitation	18	337 211	(4 465)	(9 507)
Autres passifs courants	18	(13 102)	(206 527)	366 485
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		47 679 866	731 331	46 163 356
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles		-	-	(6 158)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières		-	60 000	60 000
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement		-	60 000	53 842
Flux de trésorerie liés aux activités de Placement	6	(20 100 108)	(885 463)	(19 285 494)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Dividendes et autres distributions	8 & 10	(28 821 173)	-	(26 086 089)
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		(28 821 173)	-	(26 086 089)
Variation de trésorerie		(1 241 416)	(94 132)	(845 615)
Trésorerie au début de l'exercice	7	1 723 396	877 781	877 781
Trésorerie à la clôture de l'exercice	7	481 980	783 649	1 723 396

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

I. Présentation de la société

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

Lors de la création de la société, le capital s'élevait à 10.000 dinars divisé en 1.000 actions de 10 dinars chacune. L'Assemblée Générale Extraordinaire du 07 Août 2013, a décidé d'augmenter le capital social, par apport en nature, d'un montant de 154.178.880 dinars pour le porter à 154.188.880 dinars, et ce par l'émission de 15 417 888 actions nouvelles, de 10 dinars chacune.

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

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

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

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

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

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

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

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

Ainsi, le capital social s'élève au 30 juin 2026 à 549.072.620 dinars divisé en 109 814 524 actions de 5 dinars chacune.

La société a pour objet :

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

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

Les états financiers ont été arrêtés au 30/06/2026 selon les dispositions du système comptable tunisien tel que promulgué par la loi n°96-112 du 30 décembre 1996.

III. Respect des normes comptables tunisiennes

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

La période comptable objet des présents états financiers débute le 01/01/2026 et finit le 30/06/2026.

IV. Méthodes comptables appliquées

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

(1)- Immobilisations corporelles et incorporelles

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

Les taux d'amortissement appliqués se présentent comme suit :

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

(2)- Immobilisations financières

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

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

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

(3)- Titres de placement

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

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

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

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

(4)- Les revenus

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

(5)- Impôts et taxes

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

V. Notes relatives aux rubriques du bilan :

(01)-Immobilisations incorporelles :

La rubrique « immobilisations incorporelles » se détaille au 30 Juin 2026 comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>30/06/2026</u>	<u>30/06/2025</u>	<u>31/12/2025</u>
Logiciel	35 218	35 218	35 218
Immobilisations incorporelles brutes	35 218	35 218	35 218
Amortissements cumulés	(35 218)	(35 218)	(35 218)
<u>Immobilisations incorporelles nettes</u>	-	-	-

(02)-Immobilisations corporelles :

La valeur nette des immobilisations corporelles s'élève au 30 Juin 2026 à 58 943 dinars et se détaille comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>30/06/2026</u>	<u>30/06/2025</u>	<u>31/12/2025</u>
Matériels de transport	582 669	582 669	582 669
Équipements de bureaux	9 541	8 282	9 541
Matériels informatiques	58 144	53 245	58 144
Immobilisations corporelles brutes	650 354	644 195	650 354
Amortissements cumulés	(591 411)	(529 177)	(568 670)
<u>Immobilisations corporelles nettes</u>	<u>58 943</u>	<u>115 019</u>	<u>81 684</u>

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

	<u>Valeur brute</u>	<u>Amortissement</u>	<u>Valeur nette</u>
Solde au 31 décembre 2025	650 354	(568 670)	81 684
Amortissements de la période	-	(22 741)	(22 741)
<u>Solde au 30 Juin 2026</u>	<u>650 354</u>	<u>(591 411)</u>	<u>58 943</u>

(03)-Immobilisations financières :

La valeur nette des immobilisations financières s'élève au 30 Juin 2026 à 586 039 588 dinars et se détaille comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>Nombre d'actions</u>	<u>Au 30 Juin 2026</u>	<u>Au 30 Juin 2025</u>	<u>Au 31 Décembre 2025</u>	<u>% de détention</u>
Titres CLC	359 331	408 799 740	408 799 740	408 799 740	99,81%
Titres STIAL	913 957	111 200 234	111 200 234	111 200 234	43,01%
Titres SBC	112 555	37 547 767	24 677 767	24 677 767	98,73%
Titres DP	11 439	12 089 273	12 089 273	12 089 273	99,99%
Titres CF	82 536	9 680 274	9 680 274	9 680 274	33,68%
Titres SOCOGES	17 440	1 046 400	990 000	1 046 400	49,83%
Titres CLN	50 000	5 521 400	5 521 400	5 521 400	12,92%
Titres GDI LISSADIRAT	15 000	150 000	150 000	150 000	100,00%
Titres Délice Academy	450	4 500	4 500	4 500	90,00%
Total		586 039 588	573 113 188	573 169 588	-

(04)-Client et comptes rattachés :

Cette rubrique présente au 30 Juin 2026 un solde de 3 268 052 dinars et se détaille comme suit :

	<u>30/06/2026</u>	<u>30/06/2025</u>	<u>31/12/2025</u>
Clients locaux SBC	607 067	262 133	262 133
Clients locaux CLC	925 534	489 120	511 951
Clients locaux CLN	463 090	353 200	230 150

Clients locaux CLSB	261 088	398 059	70 243
Clients locaux DP	223 129	133 878	223 130
Clients locaux SDEM	579 893	585 017	314 938
Clients locaux ZOHRA	208 251	-	-
<u>TOTAL</u>	<u>3 268 052</u>	<u>2 221 407</u>	<u>1 612 544</u>

(05)-Autres actifs courants :

Cette rubrique présente au 30 Juin 2026 un solde de 76 769 342 dinars et se détaille comme suit:

	<u>30/06/2026</u>	<u>30/06/2025</u>	<u>31/12/2025</u>
Etat, retenue à la source	5 684	11 462	16 124
TVA déductible	176 897	25 242	52 387
Débiteurs divers - Société de Groupe	1 556 663	804 129	1 003 225
Produits à recevoir	657 413	21 005	86 373
Acomptes provisionnels	19 627	69 618	208 853
Etat, report d'IS	779 198	1 189 097	1 130 654
Charges constatées d'avance	52 296	51 401	4 200
Dividendes à recevoir	73 470 038	76 165 732	51 484 243
Prêts au personnel	6 250	3 958	2 708
Personnel - avances et acomptes	900	2 500	-
Prêts CNSS	12 712	14 038	13 375
Fournisseurs - avances et acomptes	31 665	6 000	16 795
<u>TOTAL</u>	<u>76 769 342</u>	<u>78 364 182</u>	<u>54 018 937</u>

(06)-Placements financiers :

Cette rubrique présente au 30 Juin 2026 un solde de 52 300 236 dinars et se détaille comme suit :

	<u>30/06/2026</u>	<u>30/06/2025</u>	<u>31/12/2025</u>
Pension livrée - échéance 31/12/2026	13 000 000	-	-
Pension livrée - échéance 15/07/2026	29 300 114	-	-
Pension livrée - échéance 13/07/2026	10 000 122	-	-
Pension livrée - échéance 02/01/2026	-	-	32 200 128
Pension livrée - échéance 14/07/2025	-	12 300 096	-
Pension livrée - échéance 14/07/2025	-	1 500 000	-
<u>TOTAL</u>	<u>52 300 236</u>	<u>13 800 096</u>	<u>32 200 128</u>

(07)-Liquidités et équivalents de liquidités :

Cette rubrique présente au 30 Juin 2026 un solde de 481 980 dinars contre un solde de 783 649 dinars à la même date de l'exercice précédent et se présente comme suit :

	<u>30/06/2026</u>	<u>30/06/2025</u>	<u>31/12/2025</u>
Banques	479 980	781 649	1 721 396
Caisse	2 000	2 000	2 000
<u>TOTAL</u>	<u>481 980</u>	<u>783 649</u>	<u>1 723 396</u>

(08) -Capitaux propres :

Les capitaux propres se détaillent comme suit :

	<u>30/06/2026</u>	<u>30/06/2025</u>	<u>31/12/2025</u>
Capital social	549 072 620	549 072 620	549 072 620
Réserve légale	19 225 619	15 909 228	15 909 228
Résultats reportés	2 613 436	1 546 041	1 546 041
Autre capitaux	324	324	324
<u>Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice</u>	<u>570 911 999</u>	<u>566 528 213</u>	<u>566 528 212</u>
Résultat de l'exercice	71 647 751	44 826 562	64 781 775
<u>Total des capitaux propres avant affectation</u>	<u>642 559 750</u>	<u>611 354 775</u>	<u>631 309 987</u>

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

	Capital social	Autres compléments d'apport	Réserve légale	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total
<u>Solde au 31 Décembre 2025</u>	549 072 620	324	15 909 228	1 546 041	64 781 775	631 309 987
Affectation résultat PV AGO du 11/06/2026	-	-	3 316 391	61 465 384	(64 781 775)	-
Dividendes	-	-	-	(60 397 988)	-	(60 397 988)
Bénéfice net au 30/06/2026	-	-	-	-	71 647 751	71 647 751
<u>Solde au 30 Juin 2026</u>	549 072 620	324	19 225 619	2 613 436	71 647 751	642 559 750

Résultat de la période par action

	<u>30/06/2026</u>	<u>30/06/2025</u>	<u>31/12/2025</u>
Résultat de la période	71 647 751	44 826 562	64 781 775
Nombre d'actions (*)	109 814 524	54 907 262	109 814 524
<u>Résultat par action</u>	<u>0,652</u>	<u>0,816</u>	<u>0,590</u>

(*) : L'Assemblée Générale Extraordinaire du 23 mai 2025, a décidé de réduire la valeur nominale de l'action de 10 dinars à 5 dinars. Ainsi le capital social demeure inchangé et s'élève à 549.072.620 dinars divisé en 109 814

524 actions de 5 dinars chacune. Ladite assemblée a fixé la date d'effet de la division de la valeur nominale des actions pour le 1^{er} Août 2025.

(09) -Fournisseurs et compte rattachés :

Cette rubrique présente un solde de 13 227 875 dinars au 30 Juin 2026 et se détaille comme suit :

	<u>30/06/2026</u>	<u>30/06/2025</u>	<u>31/12/2025</u>
Fournisseurs d'exploitation	357 875	25 705	20 664
Fournisseurs d'immobilisations - effets à payer	12 870 000	-	-
<u>TOTAL</u>	<u>13 227 875</u>	<u>25 705</u>	<u>20 664</u>

(10)-Autres passifs courants :

Cette rubrique présente un solde de 62 388 666 dinars au 30 Juin 2026 contre un solde de 56 338 029 dinars à la même date de l'exercice précédent et se détaille comme suit :

	<u>30/06/2026</u>	<u>30/06/2025</u>	<u>31/12/2025</u>
CNSS	267 158	226 981	106 042
Etat-Retenue à la source sur salaires	30 844	26 074	29 350
Etat-impôt sur les sociétés	215 683	173 540	313 918
Etat- contribution sociale de solidarité	32 353	8 677	47 088
TVA collectée	477 887	280 576	300 494
Etat- autres impôts à payer	122 718	34 817	94 809
Charges à payer	755 495	592 786	1 029 073
Actionnaires dividendes à payer	60 397 988	54 907 262	28 821 173
Créditeurs divers	88 539	87 316	83 006
<u>TOTAL</u>	<u>62 388 666</u>	<u>56 338 029</u>	<u>30 824 952</u>

VI. Notes relatives aux rubriques de l'état de résultat :**(11) -Dividendes :**

Les dividendes s'élèvent au 30 Juin 2026 à 70 909 795 dinars contre 44 207 888 dinars au 30 Juin de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

	<u>30/06/2026</u>	<u>30/06/2025</u>	<u>31/12/2025</u>
Dividendes STIAL	28 881 041	21 477 990	21 477 990
Dividendes DP	1 841 679	1 807 362	1 807 362
Dividendes CLN	-	800 000	800 000
Dividendes CLC	7 545 951	20 122 536	39 526 410
Dividendes SBC	32 641 124	-	-
<u>TOTAL</u>	<u>70 909 795</u>	<u>44 207 888</u>	<u>63 611 762</u>

(12)-Management fees :

Les management fees s'élèvent au 30 Juin 2026 à 1 900 000 dinars contre 1 675 000 dinars au 30 juin de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

	<u>30/06/2026</u>	<u>30/06/2025</u>	<u>31/12/2025</u>
Etudes et prestations CLC	347 548	256 806	558 611
Etudes et prestations CLN	195 747	296 806	638 611
Etudes et prestations CLSB	219 401	334 501	579 627
Etudes et prestations SBC	400 000	220 278	440 556
Etudes et prestations DP	75 000	75 000	150 000
Etudes et prestations SDEM	487 304	491 609	983 219
Etudes et prestations ZOHRA	175 000	-	-
<u>TOTAL</u>	<u>1 900 000</u>	<u>1 675 000</u>	<u>3 350 624</u>

(13)-Achats services et prestations :

Les achats de prestations et services s'élèvent au 30 Juin 2026 à 111 475 dinars contre 56 893 dinars au 30 Juin de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

	<u>30/06/2026</u>	<u>30/06/2025</u>	<u>31/12/2025</u>
Rémunération d'intermédiaires	419 678	186 557	715 507
Achats divers	7 424	9 916	19 635
Transfert de charges- Achats	(315 626)	(139 580)	(560 387)
<u>TOTAL</u>	<u>111 475</u>	<u>56 893</u>	<u>174 755</u>

(14)-Charges de personnel :

Les charges de personnel s'élèvent au 30 Juin 2026 à 1 106 166 dinars, contre 1 057 160 dinars, au 30 Juin de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

	<u>30/06/2026</u>	<u>30/06/2025</u>	<u>31/12/2025</u>
Salaires	1 084 999	1 010 536	1 729 599
Charges sociales	245 724	224 574	485 616
Charges connexes aux salaires	35 983	39 891	59 524
Autres charges de personnel	(260 541)	(217 841)	(11 849)
<u>TOTAL</u>	<u>1 106 166</u>	<u>1 057 160</u>	<u>2 262 891</u>

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

Le solde de cette rubrique s'élève au 30 Juin 2026 à 113 918 dinars contre un solde de 119 164 dinars au 30 juin de l'exercice précédent et ce détaillent comme suit :

	<u>30/06/2026</u>	<u>30/06/2025</u>	<u>31/12/2025</u>
Dotations aux amortissements	22 741	52 356	91 849
Provisions pour risques et charges	91 177	66 808	38 450
<u>TOTAL</u>	<u>113 918</u>	<u>119 164</u>	<u>130 299</u>

(16)-Autres charges d'exploitation :

Les autres charges d'exploitation s'élèvent à 436 121 dinars au 30 Juin 2026, contre 323 814 dinars au 30 juin de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

	<u>30/06/2026</u>	<u>30/06/2025</u>	<u>31/12/2025</u>
Commissions	1 685	561	1 836
Rémunération intermédiaires	90 000	60 000	120 000
Frais postaux	7 975	6 042	9 949
Publicité	1 337	200	2 300
Location	37 017	35 184	73 878
Réceptions	-	7 033	9 167
Redevance usage logiciels	213 814	447 120	631 833
Jetons de présence	178 750	52 500	122 500
TFP	1 429	20 853	56 533

FOPROLOS	11 035	10 035	21 755
TCL-TIB	4 522	3 987	7 974
Droits d'enregistrement et de timbres	408	384	6 857
Charges diverses ordinaires	178 858	169 866	386 882
Primes d'assurance	4 051	4 901	9 731
Taxes sur véhicules	2 440	2 440	2 440
Voyages et déplacements	17 907	3 028	17 667
Transfert de charges	(315 107)	(500 320)	(826 470)
<u>TOTAL</u>	<u>436 121</u>	<u>323 814</u>	<u>654 831</u>

(17)-Produits financiers :

Les produits financiers s'élèvent au 30 Juin 2026 à 868 662 dinars contre 684 840 dinars au 30 Juin de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

	<u>30/06/2026</u>	<u>30/06/2025</u>	<u>31/12/2025</u>
Produit des pensions livrées	845 040	667 421	1 286 794
Intérêts/ placements financiers	-	4 228	4 228
Intérêts créditeurs	18 499	13 191	68 576
Gains de change	5 123	-	-
<u>TOTAL</u>	<u>868 662</u>	<u>684 840</u>	<u>1 359 597</u>

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

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

	<u>30/06/2026</u>	<u>31/12/2025</u>	<u>Variation</u>
Clients et comptes rattachés	3 268 052	1 612 544	1 655 508
Autres actifs courants	76 769 342	54 018 937	22 750 405
Fournisseurs d'exploitation	357 875	20 664	337 211
Autres passifs courants (après déduction des dividendes à payer)	1 990 678	2 003 779	(13 102)

VIII. Autres notes :

(19) – Parties liées :

Le conseil d'administration a autorisé la société à conclure avec IMMOBILIERE MEDDEB « I-MED » une convention de mise à disposition - occupation des espaces de travail et prestations annexes portant sur une

superficie de 170,84 m2 composée de plusieurs espaces de travail, salles de réunion, espaces de bureaux, places parking et les parties communes disponibles aux rez-de-chaussée (moitié hall), 3ème, 4ème, 5ème, 6ème et 7ème étage, bloc A de l'immeuble « JOUMENA » sise à la Zone d'Activité Keireddine, la Goulette – Tunis – 2060, ainsi que la mise à disposition de bureaux, matériel informatique et de télécommunication, connexion internet, de personnel de ménage, de sécurité, d'entretien, de gestion du courrier...

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

La charge constatée, à ce titre, au 30 juin 2026 s'élève à 28 017 dinars.

Par ailleurs, la société IMMOBILIERE MEDDEB « I-MED » a facturé à la société Délice Holding, moyennant des notes de débit, des avances sur loyers au titre des agencements effectués aux rez de chaussée de l'immeuble « JOUMENA », pour D : 14 870.

Ainsi, le total des avances facturées, à ce titre, au 30 juin 2026, s'élève à 31 665 dinars.

La société a conclu avec la société « ZOHRA » une convention de gestion, en vertu de laquelle la société s'engage à assurer des prestations de services qui couvrent les fonctions managériales de cette société moyennant une rémunération calculée soit sur la base du prix coutant soit en fonction des services rendus en application d'un taux horaire. Ladite convention est entrée en vigueur à compter du 1^{er} janvier 2026.

Les revenus constatés à ce titre au 30 juin 2026, s'élèvent, en hors taxes, à 175 000 dinars.

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

Les revenus constatés à ce titre au 30 juin 2026, s'élèvent, en hors taxes, à 487 304 dinars.

Le conseil d'administration réuni le 05 Septembre 2014 a autorisé la société à conclure avec « la Centrale Laitière du Cap-Bon », « la Centrale Laitière du Nord » et « la Centrale Laitière de Sidi Bouzid » des conventions de gestion, en vertu desquelles la société s'engage à assurer des prestations de services qui couvrent les fonctions managériales de ces sociétés moyennant une rémunération calculée soit sur la base du prix 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 à la date du 30 juin 2026, s'élèvent, en hors taxes, à 762 696 dinars répartis comme suit :

- 347 548 dinars pour « la Centrale Laitière du Cap-Bon » ;
- 195 747 dinars pour « la Centrale Laitière du Nord » ; et
- 219 401 dinars pour « la Centrale Laitière de Sidi Bouzid ».

Au même titre, le conseil d'administration réuni le 02 Mai 2014 a autorisé la société à conclure avec « la société des Boissons du Cap-Bon » et « la société 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^{er} août 2013.

Les revenus constatés à la date du 30 juin 2026, s'élèvent, en hors taxes, à 475 000 dinars répartis comme suit :

- 400 000 dinars pour « la société des boissons du Cap-Bon » ; et
- 75 000 dinars pour « la société DELTA PLASTIC ».

Votre société a facturé, moyennant des notes de débit, certaines prestations relatives à des charges de fonctionnement pour un montant total, en hors taxes, de 630 733 dinars répartis comme suit :

- 165 035 dinars pour « la Centrale Laitière du Cap-Bon » ;
- 78 883 dinars pour « la Centrale Laitière de Sidi Bouzid » ;
- 67 630 dinars pour « la Centrale Laitière du Nord » ;
- 135 454 dinars pour « la société des boissons du Cap-Bon » ;
- 59 699 dinars pour « la Compagnie Fromagère » ;
- 115 982 dinars pour « la Société Délice des Eaux Minérales » ;
- 7 550 dinars pour « la Société DELTA PLASTIC » ; et
- 500 dinars pour « la Société ZOHRA ».

La société Délice Holding a procédé à des formations au profit de son personnel auprès de la société Délice Academy.

La charge constatée, à ce titre, au 30 juin 2026, s'élève à 2 400 dinars.

L'AGO de la « STIAL » tenue le 15 Mai 2026 a décidé de distribuer des dividendes pour 67 150 000 dinars. Le droit aux dividendes de Délice Holding s'élève à 28 881 041 dinars.

L'AGO de la société DELTA PLASTIC tenue le 01 Avril 2026 a décidé de distribuer des dividendes pour 1 841 840 dinars. Le droit aux dividendes de Délice Holding s'élève à 1 841 679 dinars.

L'AGO de la CLC tenue le 02 Avril 2026 a décidé de distribuer des dividendes pour 7 560 000 dinars. Le droit aux dividendes de Délice Holding s'élève à 7 545 951 dinars.

L'AGO de la SBC, tenue le 02 Janvier 2026, a décidé la distribution des dividendes pour 15 960 000 dinars. Par ailleurs, l'AGO, tenue le 02 Avril 2026, a décidé la distribution des dividendes pour 17 100 000 dinars. Ainsi, le droit aux dividendes revenant à Délice Holding s'élève à un total de 32 641 124 dinars.

(20) – Evénements postérieurs :

Les présents états financiers sont arrêtés par le conseil d'administration tenu le 18 août 2026, et par conséquent, ils ne reflètent pas les événements survenus après cette date.

Délice Holding SA

**AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS
FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2026**

AOUT 2026

**AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES
ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2026**

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

Introduction

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire, nous avons effectué une revue limitée des états financiers intermédiaires de la Société « Délice Holding SA » comprenant le bilan arrêté au 30 Juin 2026, 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 pour la période allant du premier janvier au 30 Juin 2026. Ces états financiers font apparaître un total bilan de 718 918 141 dinars et un bénéfice net de la période de 71 647 751 dinars.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation de cette information financière intermédiaire conformément au système comptable des entreprises en Tunisie. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur cette information financière intermédiaire sur la base de notre examen limité.

Ces états financiers ont été arrêtés par le conseil d'administration réuni le 18 août 2026.

Étendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Un examen limité d'états financiers intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est très inférieure à celle d'un audit effectué selon les normes professionnelles d'audit applicables en Tunisie et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Conclusion

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 2026, 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 26 août 2026

Les Commissaires aux Comptes

Société DATN

FINOR

Membre de Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Tarek SAHLI

Fayçal DERBEL