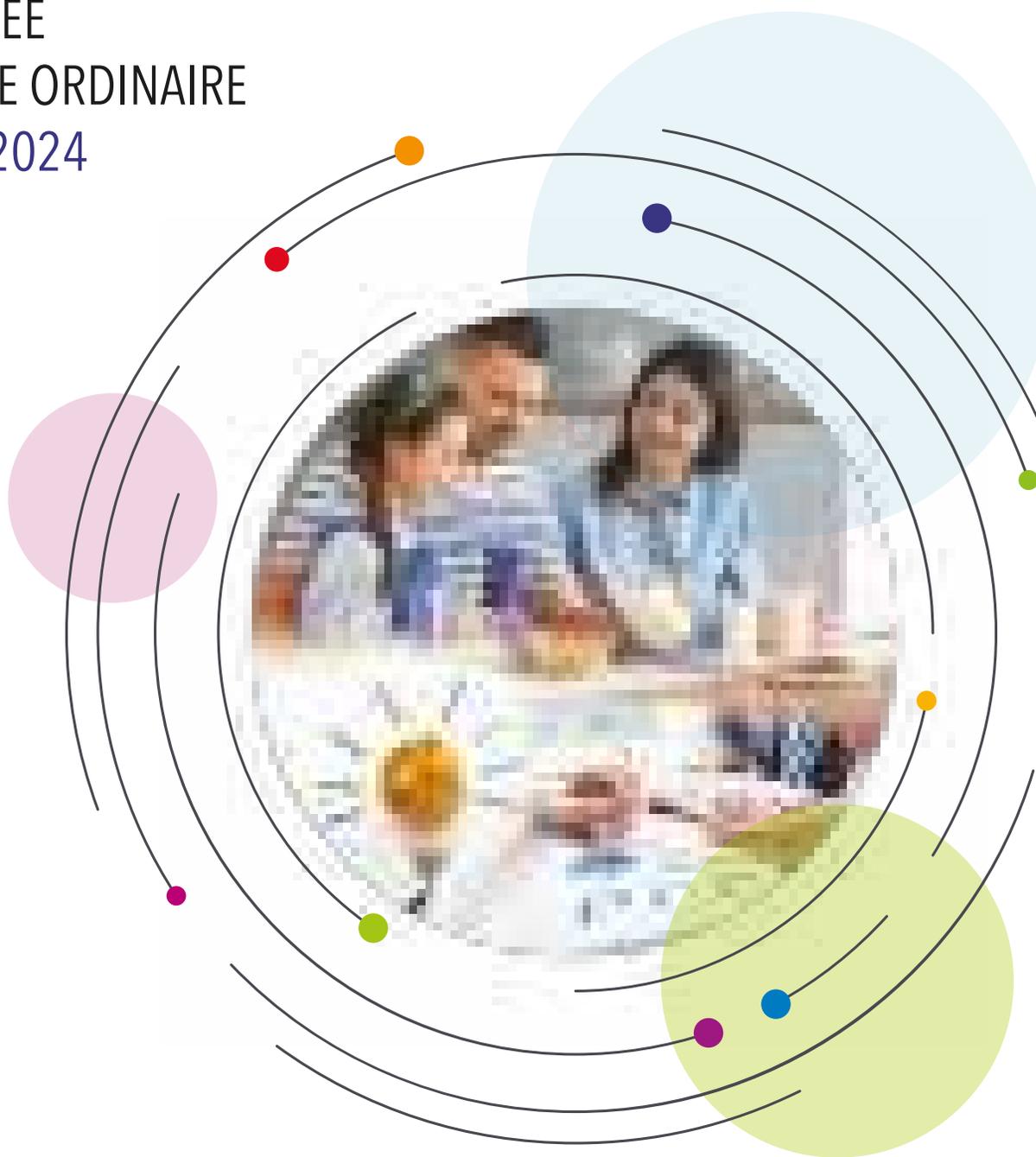


RAPPORT D'ACTIVITÉ

2023

ASSEMBLÉE
GÉNÉRALE ORDINAIRE
13 JUIN 2024



RAPPORT D'ACTIVITÉ 2023

ASSEMBLÉE
GÉNÉRALE ORDINAIRE
13 JUIN 2024



Sommaire

04

MOT DU PRÉSIDENT

08

2023 EN UN CLIN D'ŒIL

10

PERFORMANCE CONSOLIDÉE

16

CONJONCTURE ÉCONOMIQUE

22

AMONT LAITIER

28

LEVIERS DE CROISSANCE

42

GOUVERNANCE & COMITÉS CORPORATE

52

PERFORMANCE DU TITRE

56

ETATS FINANCIERS INDIVIDUELS

62

ETATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

68

AUTRES INFORMATIONS

MOT DU PRÉSIDENT



Un Engagement Continu pour la Qualité et la Durabilité :
Des produits sains et responsables, qui allient plaisir et bien-être ...



Face aux multiples défis auxquels est confrontée l'économie nationale, le Groupe Délíce a réaffirmé avec détermination son soutien indéfectible et sans faille à toutes les parties prenantes, dont notamment de la filière laitière en Tunisie.

De part de notre position de leader du marché, et conscients de notre responsabilité sociale et sociétale, nous avons redoublé d'efforts pour préserver la pérennité de la filière laitière nationale. Nous avons mobilisé toutes nos ressources et nos compétences, pour assurer la stabilité et la viabilité de notre chaîne d'approvisionnement et de la qualité de tous nos produits.

Notre approche proactive s'est traduite par une collaboration étroite avec l'ensemble des acteurs de la filière. En unissant nos forces, nous avons pu relever les défis avec résilience et créativité, œuvrant ainsi à l'essor durable de l'industrie laitière tunisienne.



Face à cette conjoncture particulièrement difficile, notre Groupe a maintenu son cap avec détermination, démontrant une capacité d'adaptation et une solidité remarquable, en enregistrant des performances exceptionnelles au cours de l'année 2023.

En effet, la performance financière de notre Groupe témoigne d'une dynamique remarquable, malgré les difficultés rencontrées. Avec une augmentation de nos revenus consolidés de **8,9%**, atteignant ainsi **1 399 millions de Dinars**, nous avons su maintenir une trajectoire de croissance solide. Ces réalisations sont d'autant plus notables compte tenu du contexte économique difficile, marqué par une inflation élevée, en particulier pour les prix des matières premières.

Malgré ces pressions inflationnistes, nous avons réussi à maîtriser nos coûts et à améliorer notre résultat d'exploitation consolidé, qui a atteint un record de **120,3 millions de Dinars**, enregistrant ainsi une progression de **21,1%** par rapport à l'exercice précédent.

Cette performance témoigne également de la pertinence de notre stratégie de développement et de la robustesse de notre modèle d'affaires.

Ainsi, le Groupe Délice a pu augmenter son Résultat Net Part du Groupe de **24,5%**, pour atteindre **97,8 millions de dinars**, contre **78,7 millions de dinars** une année auparavant. Ce résultat, qui a plus que doublé en 4 ans, a permis au Groupe de réaliser un taux de marge nette record de **7,0%**, contre **6,1%** en 2022 et **3,6%** en 2018.

Ces accomplissements attestent de la capacité de résilience du Groupe, même dans un contexte économique difficile qui exerce une pression accrue sur tous les acteurs économiques, tant en Tunisie que dans le monde entier. Au nom de tous les actionnaires, je souhaite exprimer ma sincère gratitude à tous les collaborateurs du Groupe Délice, pour leur engagement et leur dévouement, particulièrement durant les périodes les plus ardues.

En 2023, nous avons vécu encore une fois une pénurie de lait cru, qui a été accentuée par la diminution du cheptel bovin national et la baisse du nombre d'éleveurs. Cette situation s'est particulièrement intensifiée pendant la période de basse lactation, et découle inévitablement de la détérioration de tous les agrégats de la filière laitière en Tunisie.

Dans ce contexte, le Groupe Délice s'est engagé activement dans le renforcement de l'amont de la filière laitière, jouant ainsi un rôle crucial dans sa pérennité. En effet, notre Groupe continue de nouer des partenariats stratégiques visant à mettre en place des programmes pour la restructuration et le développement de la filière. Depuis 2014, nous avons pris part à la formation de plus de **11 000 éleveurs**, parmi lesquels plusieurs centaines ont bénéficié d'un soutien financier totalisant **18,3 millions de dinars**.

En outre, le Groupe Délice a activement participé à la reconstitution du cheptel national, en facilitant l'accès au financement aux éleveurs bovins. Nos divers partenariats avec les bailleurs de fonds ont permis l'acquisition de **1 147 génisses**, renforçant ainsi la base de production laitière du pays.

Il convient également de souligner l'engagement du Groupe dans la diffusion des meilleures pratiques d'élevage auprès des éleveurs, ainsi que dans l'acquisition du matériel nécessaire pour assurer une qualité optimale du lait cru. À cet égard, notre contribution s'est manifestée à travers la distribution de plus de **600 abreuvoirs** automatiques et de **180 mini-tanks**, permettant ainsi d'améliorer les conditions d'élevage et de garantir des standards élevés en matière de qualité.

Conscient des enjeux environnementaux et de notre responsabilité en matière de réduction de l'empreinte carbone, notre Groupe promeut l'utilisation des énergies renouvelables dans tous ses sites de production, ainsi que chez ses fournisseurs. Dans ce cadre, nous avons contribué à la mise en place de

9 installations photovoltaïques dans les centres de collecte, visant à réduire les coûts énergétiques pour l'ensemble des acteurs de la chaîne, et à diminuer l'impact environnemental de nos activités.

Par ailleurs, je tiens à vous adresser un message de confiance et d'optimisme quant à l'avenir de notre groupe. Votre soutien continu est essentiel pour maintenir le cap et surmonter tous les défis.

Malgré les difficultés rencontrées, nous demeurons fermement engagés à assurer la croissance et la prospérité, non seulement de notre groupe, mais également de toutes nos parties prenantes. Je souhaiterais vous assurer que nous avons une vision claire et ambitieuse pour l'avenir du Groupe, et que nous continuerons d'investir dans l'innovation et dans nos ressources humaines, de renforcer nos partenariats stratégiques et de développer nos activités de manière durable.

Nous sommes conscients des défis environnementaux, économiques et sociaux qui se présentent à nous, et nous nous engageons à agir de manière responsable et éthique dans toutes nos opérations. Je crois fermement que notre engagement envers le développement durable, sera un atout majeur pour réussir dans un monde en constante évolution.

Ensemble, nous avons surmonté des épreuves par le passé, et ensemble, nous continuerons à relever les défis. Je vous remercie pour votre confiance et votre soutien indéfectible. L'aventure ne fait que commencer, et avec vos encouragements et vos suggestions, nous nous ne contenterons pas d'affronter l'avenir, mais de le façonner selon nos aspirations et nos ambitions.

MOHAMED MEDDEB

PRESIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION



La qualité à laquelle
vous faites confiance.



2023 EN UN CLIN D'ŒIL

Investissements
de plus de
500 MDT
en 10 ans





PERFORMANCE CONSOLIDÉE





PERFORMANCE CONSOLIDÉE

En 2023, les niveaux d'inflation élevés ont exacerbé les pressions sur le pouvoir d'achat des consommateurs et sur les marges des entreprises. Malgré ces défis, le Groupe Délice a renforcé ses performances financières, grâce à une bonne maîtrise de ses charges opérationnelles. Les revenus consolidés du Groupe ont atteint **1 399 millions de Dinars**, en hausse de **8,9%** par rapport à 2022, démontrant encore une fois sa résilience face aux aléas économiques conjoncturels.

Ces performances sont particulièrement encourageantes, eu égard aux contraintes externes qui ont pesé sur l'ensemble du secteur économique. Malgré les obstacles, le Groupe a maintenu une dynamique positive et réalisé des niveaux de rentabilité exceptionnels. À la clôture de l'exercice 2023, le Groupe Délice a enregistré une marge brute de 381 millions de Dinars, marquant ainsi une progression de **12,6%** par rapport à l'année précédente. Cette croissance soutenue, avec une moyenne annuelle de **12,9%** entre 2019

et 2023, témoigne de la solidité et de la régularité des performances du Groupe sur toute la période. Cette progression significative s'est également traduite par une augmentation du taux de la marge brute, atteignant **27,2%** en 2023, contre **26,3%** l'année précédente et ce, malgré la hausse des prix des matières premières. Cette performance confirme la capacité d'adaptation du Groupe pour trouver des solutions adéquates dans un contexte économique difficile.

Ces résultats positifs sont le fruit de plusieurs projets de productivité dans les différents sites de production, qui ont permis d'améliorer tous les indicateurs de rentabilité du Groupe. En effet, la marge d'exploitation a atteint **8,6%** en 2023, contre **7,7%** en 2022, tandis que la marge nette a progressé pour atteindre **7,0%** en 2023, contre **6,1%** l'année précédente, et **4,8%** en 2019.

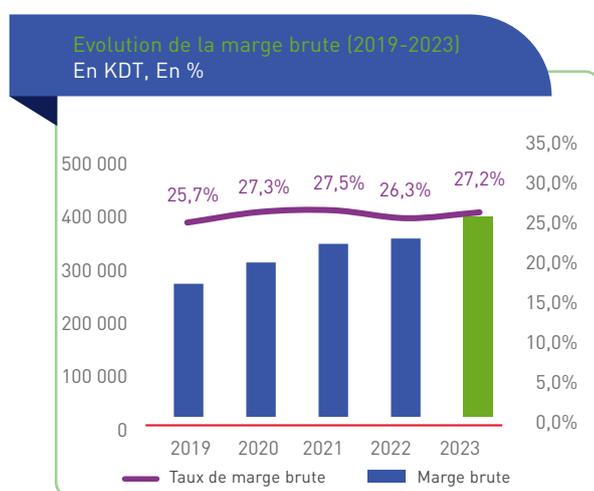
Indicateurs d'activités consolidés (2019-2023)
 En KDT, En %

Désignation	Unité	2019	2020	2021	2022	2023	TCAM
Produits d'exploitation	KTND	978 759	1 077 966	1 186 182	1 284 812	1 399 452	10,7%
Marge brute	KTND	251 192	294 181	326 592	338 227	380 971	12,9%
Taux de marge brute	(%)	25,7%	27,3%	27,5%	26,3%	27,2%	
EBITDA	KTND	106 725	134 872	141 267	154 318	178 604	16,8%
Marge d'EBITDA	(%)	10,9%	12,5%	11,9%	12,0%	12,8%	
Résultat d'exploitation	KTND	59 946	82 223	83 265	99 293	120 262	25,2%
Marge d'exploitation	(%)	6,1%	7,6%	7,0%	7,7%	8,6%	
Résultat net part du Groupe (RNPG)	KTND	46 529	57 816	70 352	78 544	97 781	27,5%
Taux de marge nette	(%)	4,8%	5,4%	5,9%	6,1%	7,0%	

L'EBITDA du Groupe Délice a atteint un niveau record de **178,6 millions de dinars** en 2023, marquant une croissance significative de **15,7%** par rapport à l'année précédente. Parallèlement, le résultat d'exploitation a franchi le cap des **100 millions de dinars** pour la première fois, atteignant **120,3 millions de dinars** en 2023, contre **99,3 millions de dinars** l'exercice précédent. L'EBITDA a enregistré ainsi un taux de croissance annuel moyen de **25,2%** sur la période 2019-2023, illustrant l'engagement continu du Groupe envers l'excellence opérationnelle et la croissance durable.

Ces réalisations remarquables sont le fruit d'une stratégie de diversification, d'investissements ciblés et de programmes de productivité et d'efficacité opérationnelle bien conçus, ce qui a permis d'optimiser les processus internes, de renforcer la compétitivité et de stimuler la performance globale du Groupe.

En 2023, le Groupe Délice a enregistré une progression de son Résultat Net Part du Groupe (RNPG) de **24,5%**, pour atteindre **97,8 millions de Dinars**, contre **78,5 millions de Dinars** en 2022. Le Groupe a plus que doublé son RNPG en 4 ans.



Compte d'exploitation consolidé (2019-2023)
En % des Revenus

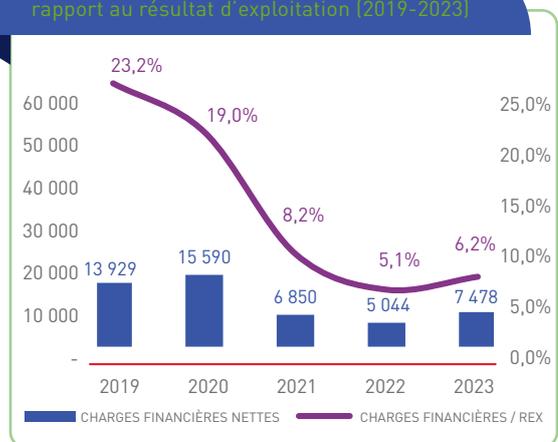
Désignation	2019	2020	2021	2022	2023
Total revenus	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
Achats consommés	75,7%	74,5%	71,6%	71,7%	73,0%
Variation stocks	-1,4%	-1,8%	0,9%	1,9%	-0,2%
Charges de personnel	8,4%	8,3%	8,4%	7,7%	8,0%
Dotations aux AP	4,8%	4,9%	4,8%	4,3%	4,2%
Autres charges d'exploitation	6,3%	6,4%	7,3%	6,6%	6,4%
Résultat d'exploitation	6,1%	7,6%	7,0%	7,7%	8,6%
Charges financières nettes	1,4%	1,4%	0,6%	0,4%	0,5%
Autres éléments	-0,6%	-0,3%	-0,3%	0,0%	0,0%
Résultat avant impôts	5,3%	6,5%	6,7%	7,3%	8,1%
Impôts sur les bénéfices	1,0%	1,1%	0,7%	1,0%	0,9%
Résultat après impôts	4,4%	5,4%	6,0%	6,3%	7,2%
Intérêt minoritaires	-0,4%	0,0%	0,1%	0,2%	0,2%
Résultat net part du Groupe (RNPG)	4,8%	5,4%	5,9%	6,1%	7,0%

Entre 2019 et 2023, le Groupe Délíce a réussi à améliorer ses indicateurs de performance et ce, malgré l'impact de l'inflation sur le coût des matières premières et de l'énergie. Ceci montre la capacité du Groupe à faire face aux aléas conjoncturels, qui ont eu des effets préjudiciables sur le pouvoir d'achat des consommateurs. En termes de rentabilité nette, la marge nette consolidée a évolué à la hausse, pour atteindre un record de **7,0%** en 2023, contre **6,1%** en 2022 et **4,8%** en 2019.

Evolution des capitaux propres et des dettes nettes consolidés (2019-2023)



Evolution des charges financières nettes par rapport au résultat d'exploitation (2019-2023)



Le Groupe Délíce a vu son endettement augmenter courant l'année 2023 et ce, suite à la hausse du Besoin en Fonds de Roulement du Pôle Lait. Malgré cette hausse, le niveau d'endettement du Groupe reste faible et largement maîtrisé, comme le témoigne le ratio d'endettement net (Gearing), qui a certes augmenté pour passer de **25%** en 2022 à **32%** en 2023, mais qui reste très en deçà des niveaux enregistrés en 2019 et 2020. D'un autre côté, les charges financières ont représenté **6,2%** du résultat d'exploitation, contre **5,1%** en 2022. Il est à noter que ce ratio était de **23,2%** en 2019.



بالفتاة من ذوات و ذواتهم



CONJONCTURE ÉCONOMIQUE





Economie mondiale : une convalescence fragile mais résiliente ...

L'économie mondiale a démontré une résilience inattendue en 2023, avec une croissance du PIB mondial de **3,1%**, surpassant ainsi les prévisions de **1,1%**. Bien que ce niveau de croissance soit inférieur à celui de **3,5%** enregistré en 2022, cette performance reste notable, compte tenu du resserrement monétaire opéré par les principales banques centrales pour contrer l'inflation galopante, induite essentiellement par les tensions géopolitiques en Ukraine et au Moyen-Orient. Cette hausse des taux d'intérêt a posé des défis importants aux entreprises, notamment en matière de financement et d'investissement, mais également aux États qui ont vu le service de leurs dettes augmenter de manière importante.

Ces mesures ont porté leurs fruits et ont permis de baisser les taux d'inflation à l'échelle mondiale, après les niveaux élevés enregistrés en 2022. Cette baisse reflète l'atténuation des chocs de prix relatifs, notamment ceux liés aux prix de l'énergie et des

produits alimentaires de base, et leur impact sur l'inflation sous-jacente. La reprise des chaînes d'approvisionnement a également atténué les tensions sur les prix du transport et les délais de livraison, avec un impact positif sur les échanges commerciaux et la croissance économique mondiale.

D'un autre côté, les économies émergentes ont réalisé un taux de croissance de **4,1%** en 2023, le même que celui de l'année précédente. Parallèlement, la région de l'Afrique du Nord et du Moyen-Orient a connu un ralentissement de sa croissance économique, enregistrant un taux de croissance de seulement **2,0%** en 2023, contre **5,6%** une année auparavant. Cette décélération est attribuée à une combinaison de facteurs, notamment les tensions géopolitiques persistantes dans la région, les perturbations économiques causées par la guerre russo-ukrainienne et l'augmentation du coût de la dette.



Une croissance timide en Tunisie ...



En raison d'un contexte national difficile, l'économie tunisienne a enregistré une croissance timide de **0,4%** en 2023, bien en deçà des prévisions de **1,2%**, et des **2,6%** enregistrés en 2022. Cette quasi-stagnation est principalement attribuée à la baisse de la production agricole causée par les conditions climatiques défavorables. De plus, d'autres secteurs clés ont connu une régression notable, notamment le secteur pétrolier, le secteur minier, et les industries chimiques et de raffinage.

Cette décélération est également due à la hausse des taux d'intérêt, qui a encore aggravé la baisse des niveaux d'investissement. En effet, le taux d'investissement en Tunisie a chuté à **16%** du PIB, contre **24%** en 2010, bien en dessous de la moyenne mondiale de **27%** et du taux d'investissement moyen dans les pays émergents de **34%**.

En revanche, les services et les secteurs liés à l'exportation ont enregistré une croissance positive, malgré la faible performance de l'économie européenne, principal client de la Tunisie. Parmi ces secteurs figurent le tourisme, les industries mécaniques et électriques, les industries textiles et le secteur de l'huile d'olive.

Par ailleurs, les niveaux d'inflation restent élevés, pesant ainsi sur le pouvoir d'achat. En moyenne, le taux d'inflation a augmenté, affichant ainsi un taux moyen de **9,3%**, contre **8,3%** en 2022. Le pic a été atteint en février 2023, avec un taux d'inflation de **10,4%**, le plus élevé en 40 ans. Par la suite, le taux d'inflation a emprunté une tendance baissière depuis mars 2023, à l'exception du mois d'août où il a rebondi à **9,3%**. Le rythme accru de l'inflation et la faible croissance économique ont exercé une pression supplémentaire sur l'activité économique.

Evolution du PIB en Tunisie (2017-2023)
En Pourcentage (YoY)



Evolution du taux d'inflation moyen (2017-2023)
En Pourcentage (YoY)





Contraction du déficit courant ...



La situation économique difficile de la Tunisie s'est traduite par un niveau élevé du déficit budgétaire, qui a représenté **7,7%** du PIB. En effet, tout au long de l'année 2023, l'écart s'est progressivement creusé entre les recettes et les dépenses de l'État, aboutissant à un déficit de **12,3 milliards de dinars**. Cependant, le déficit budgétaire rapporté au PIB est resté stable pour la troisième année consécutive.

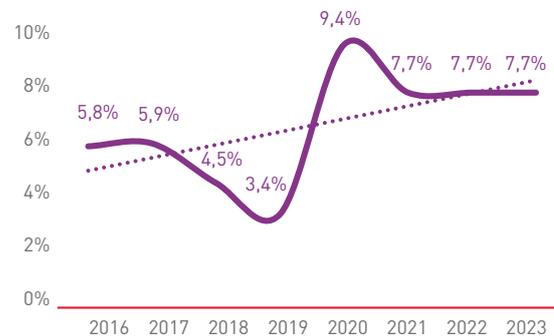
À l'inverse, le solde de la balance courante s'est soldé par un déficit de **4 058 millions de dinars**, soit **2,6%** du PIB pour l'ensemble de l'année 2023. Cette nette amélioration par rapport à l'année 2022, où le déficit a représenté **7,8%** du PIB, marque ainsi le niveau le plus bas depuis 2007. Cette contraction du déficit courant est attribuée principalement à la réduction du déficit commercial, qui est passé de **25,2 milliards de dinars** en 2022 à **17,1 milliards de dinars** en 2023. Cette performance est expliquée par la baisse des prix du pétrole et des produits alimentaires de base, ainsi que par l'amélioration de l'activité touristique.

D'autre part, l'excédent de la balance des services a augmenté, passant de **5,4 milliards de dinars** en 2022 à **6 milliards de dinars** en 2023. Ces facteurs, conjugués avec l'augmentation des transferts des TRE, ont largement contribué à la réduction significative du déficit courant.

Sur un autre plan, le marché des changes s'est caractérisé en 2023 par l'affaiblissement du Dollar Américain par rapport à l'Euro. En effet, la parité EUR/USD a terminé l'année 2023 avec une hausse de **3,4%**, passant de **1,0710** fin 2022, à **1,1070** fin 2023.

D'un autre côté, sur le marché des changes tunisien, la paire EUR/TND s'est appréciée de **2,3%** en 2023, passant de **3,3150** à **3,3910**. En revanche, la paire USD/TND a accusé une baisse de **1,4%**, passant de **3,1100** à **3,0660** fin 2023.

Evolution du déficit budgétaire (2016-2023)
En Pourcentage du PIB



Evolution du déficit courant (2016-2023)
En Pourcentage du PIB



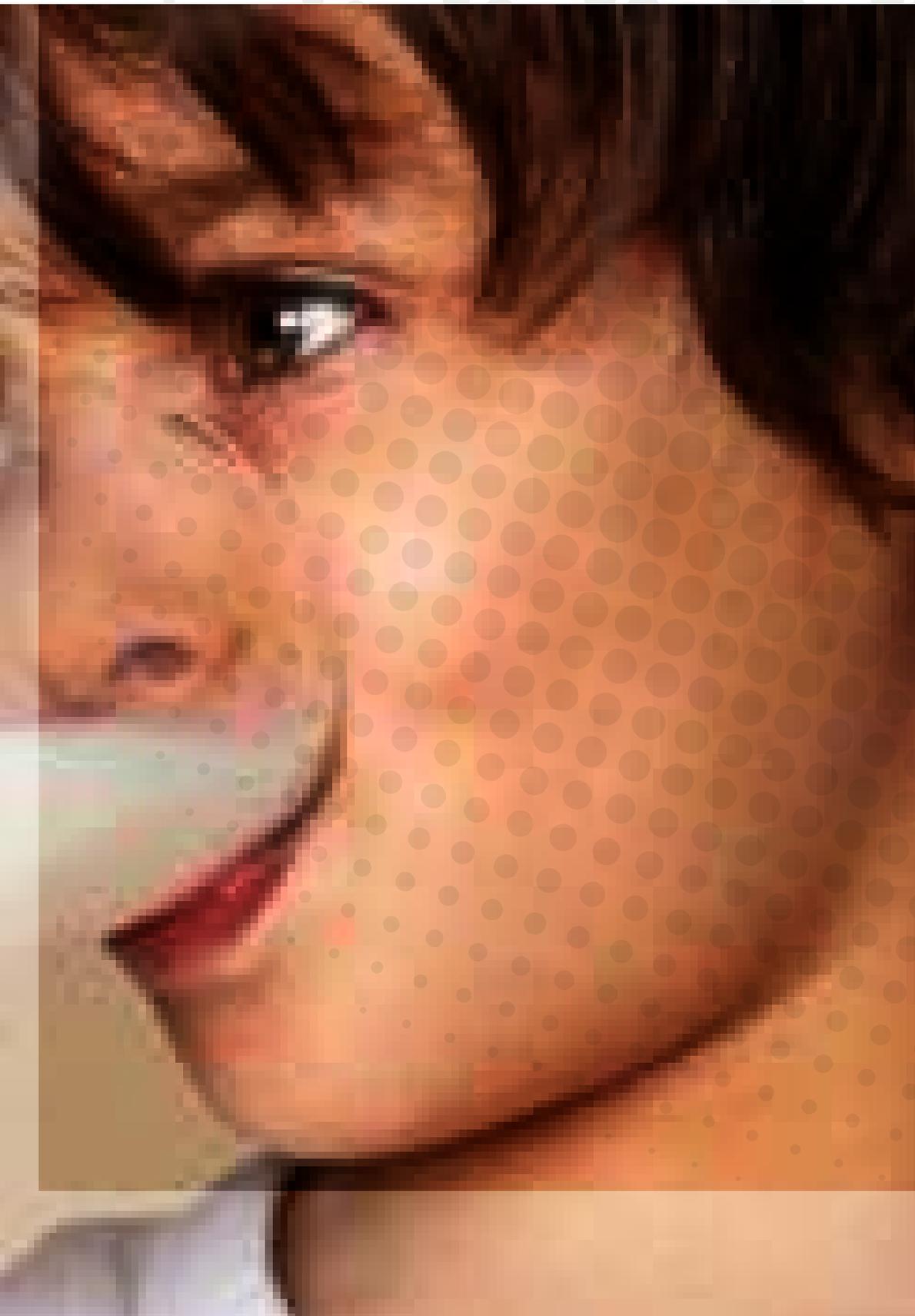


Pour une Alimentation **Saine**





AMONT LAITIER





FILIERE LAIT EN TUNISIE

La filière lait en Tunisie a connu une année 2023 difficile, et a continué à être lourdement impactée par l'inflation des prix des aliments pour bétail, et par une pluviométrie défavorable. En effet, ces facteurs ont directement affecté la rentabilité de tous les maillons de la chaîne de valeur, et notamment les éleveurs, dont les coûts de production du lait cru ont augmenté de façon substantielle, ce qui a poussé beaucoup d'entre-eux à abandonner cette activité.

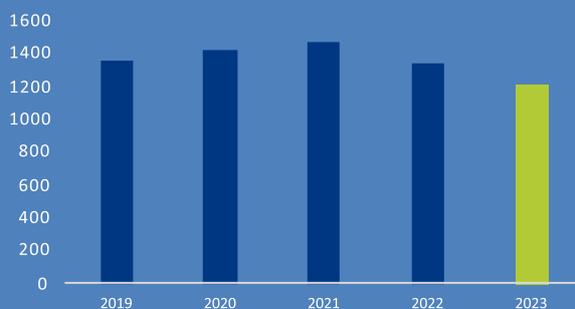
Les aléas climatiques ont eu également un effet inhibiteur sur la production primaire de lait, qui est passée de **1 330 millions de litres** en 2022, à **1 200 millions de litres** à fin 2023. Cette baisse a provoqué

une décroissance de **4,4%** de la collecte de lait cru, qui a atteint **776 millions de litres** en 2023, contre **806 millions de litres** une année auparavant. Quant à la réception industrielle, elle a suivi la même tendance et a également baissé de **0,8%**, pour s'établir à **640 millions de litres**, contre **645 millions de litres** en 2022.

La baisse continue de la réception industrielle depuis 2020, a provoqué plusieurs pénuries durant l'année 2023, ce qui s'est traduit par un niveau alarmant du stock stratégique national de lait, qui s'est situé à **5,4 millions de litres** en Décembre 2023, le même niveau enregistré en Décembre 2022.



Evolution de la production primaire de lait cru (2019-2023)
En Millions de Litres



Source : Ministère de l'Agriculture.

La production primaire de lait cru a enregistré une baisse de **9,8%** entre 2022 et 2023. Cette décroissance est expliquée par la diminution continue du cheptel national et par la baisse de la productivité des génisses.

Il s'agit de la deuxième année de baisse consécutive, ce qui dénote des difficultés de la filière lait et des effets de la hausse des coûts de production, et notamment l'augmentation des prix des aliments pour bétail.

Evolution du stock national de lait (2021-2023)
En Millions de Litres

	Janv.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.
2023	7,2	6,5	7,1	17,1	28,5	34,8	30,8	21,4	11,9	8,8	5,9	5,4
2022	26,4	29,5	30,2	32,3	38,8	37,9	34,4	26,6	19,1	12	7,2	5,4
2021	38	42,1	44,1	47,8	52,8	54,4	54,6	52,9	45,8	40,2	32,1	26,9

Source : GIVLAIT.

Evolution de la collecte du lait cru et de la production de lait UHT en 2023
En Millions de Litres

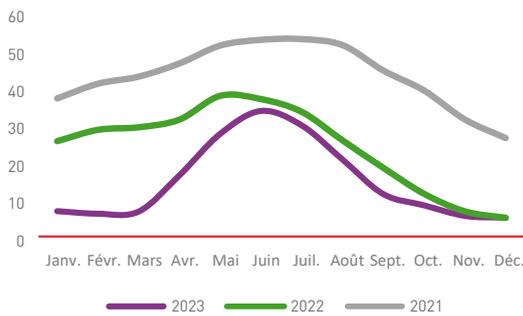
	Janv.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Total
Production Lait UHT	48,4	46,7	52,4	54,0	60,8	50,9	44,2	38,9	39,8	40,5	36,7	39,5	553
Collecte du lait cru	66,9	64,1	73,5	74,9	80,0	70,0	64,0	61,7	56,7	56,0	52,6	55,0	776

Source : GIVLAIT.



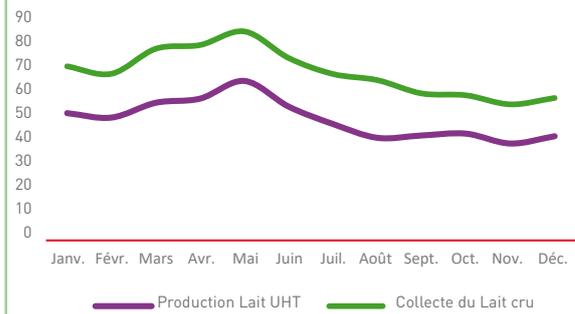
Les quantités collectées de lait cru, ont baissé de **4,4%** par rapport à 2022, pour se situer à **776 millions de litres**. De même pour la production nationale de lait UHT, qui a diminué de **0,2%**, pour se situer à **553 millions de litres**, contre **554 millions** en 2022.

Evolution du stock national de lait (2021-2023)
En Millions de Litres



Source : GIVLAIT.

Evolution de la collecte et de la production du lait UHT en 2023
En Millions de Litres



Source : GIVLAIT.



Subvention d'exploitation et Prix de vente public inchangés en 2023

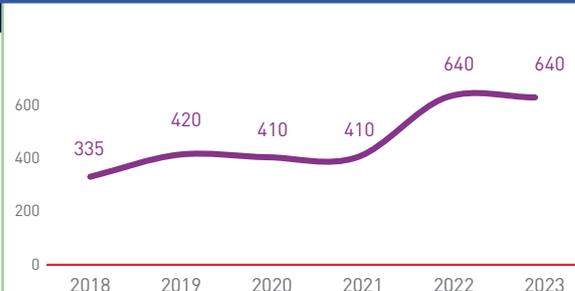


Le montant de la subvention d'exploitation par litre de lait demi-écrémé est resté stable durant l'exercice 2023.

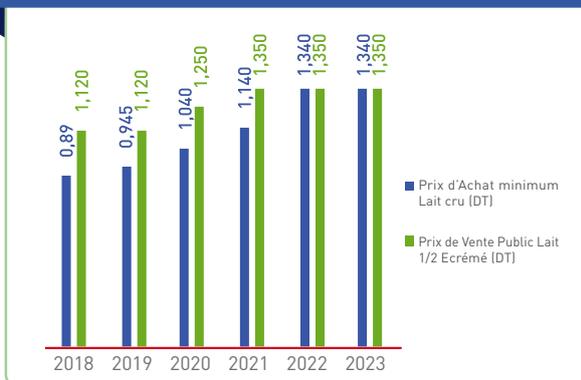
En effet, le montant de la subvention d'exploitation qui a été ramené à **640 millimes** par litre en novembre 2022, est resté inchangé durant l'année 2023. De même pour la subvention de collecte, qui est restée également inchangée en 2023 à **115 millimes** par litre.

Quant au prix de vente public du lait demi-écrémé, il est resté stable à **1,350 Dinars pour la troisième année consécutive**.

Evolution du montant de la subvention d'exploitation (2018-2023)
En Millimes par Litre



Evolution du prix minimum d'achat du lait cru
et du prix de vente public du lait demi-écrémé
En Dinars/Litres



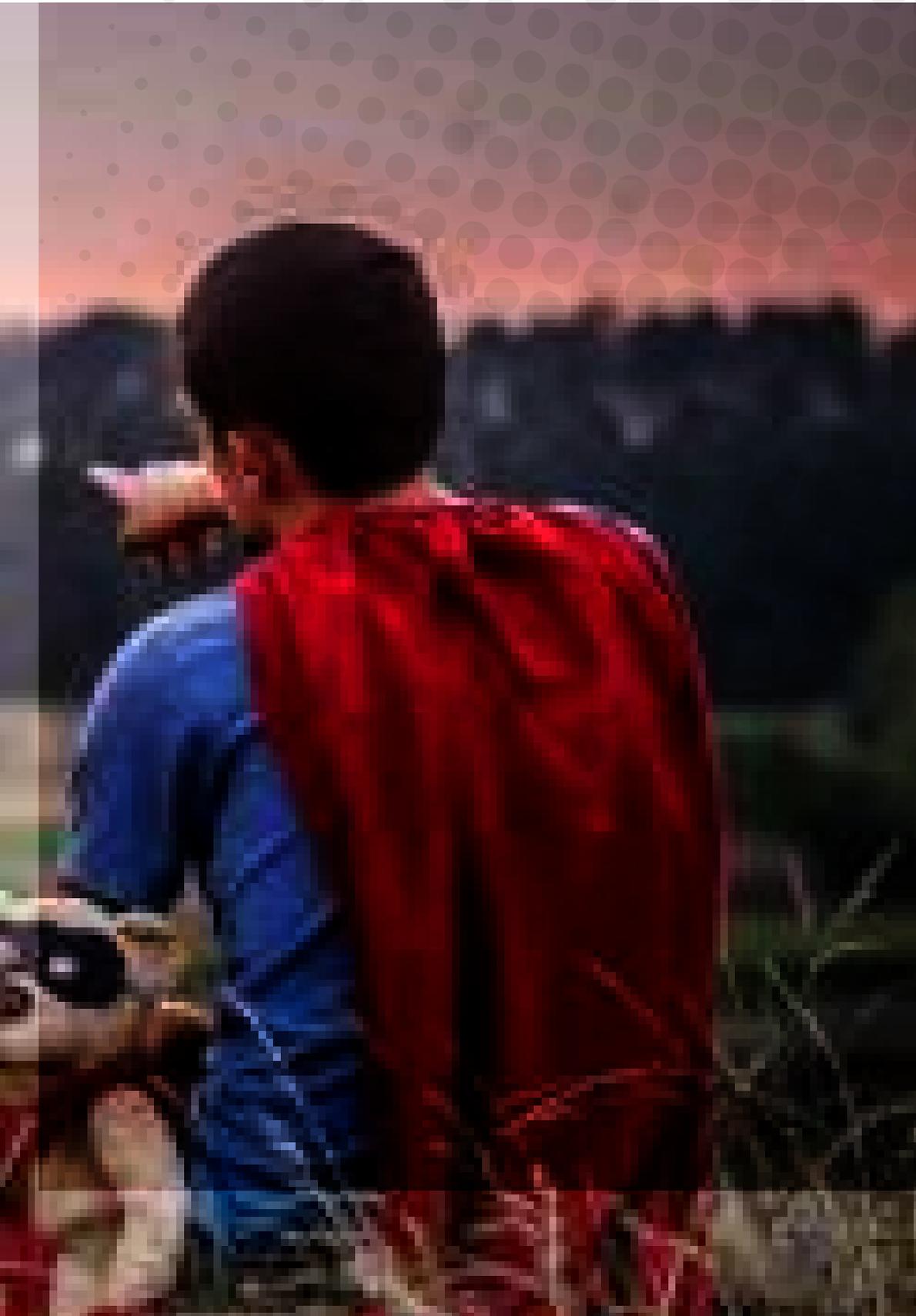
Sur la période 2018-2023, le prix minimum d'achat du lait cru a augmenté de **50%**, passant de **0,890 Dinars** en 2018, à **1,340 Dinars** en 2023, soit de **450 millimes**.

De l'autre côté, le prix de vente public du lait demi-écrémé n'a augmenté que de **21%** sur la même période, passant de **1,120 Dinars** en 2018 à **1,350 Dinars** en 2023, soit de **230 millimes**.





LEVIERS DE CROISSANCE





QUALITÉ & FOOD SAFETY



En tant que pionnier de l'industrie agroalimentaire en Tunisie, nous avons une conviction profonde selon laquelle la confiance des consommateurs est une pierre angulaire incontournable. Nous considérons qu'il est primordial que chaque individu puisse accorder une confiance inébranlable à tout ce qu'il choisit de consommer. Ainsi, en tant que leader, nous assumons la responsabilité cruciale de veiller à ce que nos produits incarnent non seulement la quintessence du plaisir gustatif, mais aussi les normes les plus exigeantes en matière de sécurité et de qualité.

Au cœur de notre engagement indéfectible, nous nous efforçons de façonner une expérience culinaire exceptionnelle qui transcende les attentes, tout en mettant résolument la sécurité des consommateurs au premier plan de notre processus de production. Chaque étape de notre chaîne d'approvisionnement est minutieusement orchestrée pour garantir une traçabilité transparente, des pratiques de fabrication rigoureuses et des contrôles de qualité méticuleux. Notre dévouement envers l'excellence se traduit par des produits qui non seulement délectent les papilles, mais également incarnent l'intégrité, la sécurité et la qualité que nos consommateurs méritent et attendent de nous.



DES ENTREPRISES CERTIFIÉES SELON LES STANDARDS GFSI /AIB

Afin de renforcer de manière significative notre système de gestion de la sécurité alimentaire, à travers toutes nos filiales, nous avons opté pour la mise en œuvre de systèmes de management conformes aux normes de la Global Food Safety Initiative (GFSI). Cette initiative vise à garantir la sécurité des denrées alimentaires tout au long de la chaîne d'approvisionnement, assurant ainsi

une conformité rigoureuse avec les normes internationalement reconnues.

Pour consolider davantage notre engagement envers l'excellence en matière de sécurité alimentaire, des audits AIB (Food safety) inopinés sont régulièrement menés par des experts internationaux. Ces audits inopinés visent à assurer

la conformité de nos produits aux normes de sécurité alimentaire les plus strictes, à identifier les opportunités d'amélioration continue, et à garantir que nos procédures de sécurité alimentaire dépassent les attentes, assurant ainsi la sécurité et la qualité de nos produits à chaque étape de la production.



CERTIFICATION
FSSC22000 POUR
L'ENSEMBLE
DES FILIALES
DU GROUPE

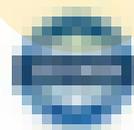
REUSSITE A
L'AUDIT INOPINE
AIB POUR
L'ENSEMBLE
DES FILIALES DU
GROUPE



CERTIFICATIONS
INTERNATIONAL
FOOD STANDARD
(IFS)

BRAND
REPUTATION
THROUGH
COMPLIANCE
OF GLOBAL
STANDARDS (BRCS)
DE LA SOCIETE DES
BOISSONS DU CAP
BON

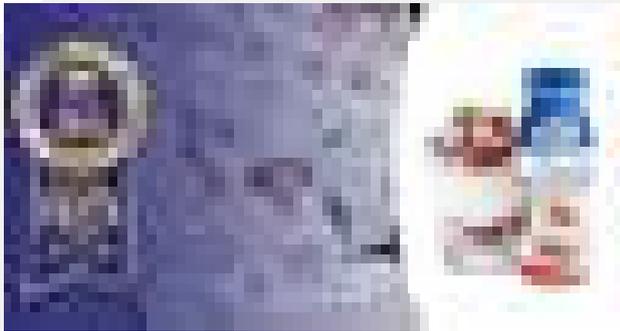
CERTIFICATION
ISO 9001 DE
LA SOCIETE
DES BOISSONS
DU CAP BON,
LA CENTRALE
LAITIERE DU
CAP BON ET
LA CENTRALE
LAITIERE DU
NORD



CÉLÉBRATION DE L'EXCELLENCE CULINAIRE : LES PRODUITS DÉLICE HONORÉS PAR L'INTERNATIONAL TASTE INSTITUTE

Une reconnaissance exceptionnelle a été attribuée à quatre de nos produits phares par des experts internationaux. L'International Taste Institute, une institution spécialisée dans l'évaluation sensorielle et la certification des produits agroalimentaire, a décerné le prestigieux label « **Superior Taste Award 2023** » aux produits Délice suivants : la crème stérilisée, la crème supérieure, le fromage carré et le nectar Multivitaminé, tous ayant passé avec succès l'évaluation annuelle organisée par cet institut de renom. Cette distinction illustre la qualité remarquable et l'excellence gustative des produits Délice.





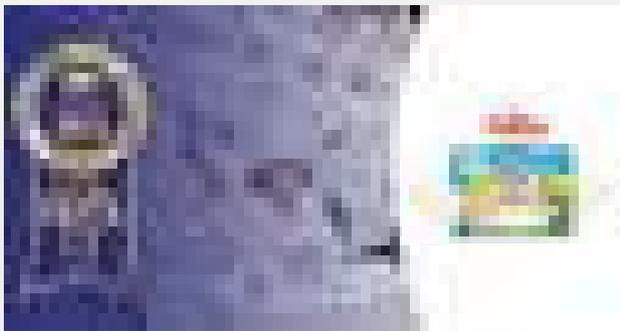
LEADER EN
MARCHÉ

★★★★



LEADER EN
MARCHÉ

★★★★



LEADER EN
MARCHÉ

★★★★



LEADER EN
MARCHÉ

★★★★



SERVICE CLIENT DE L'ANNÉE : NOTRE ENGAGEMENT CONTINU RÉCOMPENSÉ POUR LA 4^{ÈME} FOIS CONSÉCUTIVE

Nous restons constamment à l'écoute de nos consommateurs, afin de répondre dans les meilleurs délais à leurs suggestions et réclamations. C'est avec une grande fierté que nous annonçons notre consécration, pour la quatrième année consécutive, « Meilleur Service Client » dans le secteur agro-alimentaire. Cette distinction témoigne de notre engagement continu à fournir un service exceptionnel, mettant en avant notre dévouement envers la satisfaction de nos clients.





L'INNOVATION



L'ESSOR INNOVANT DU GROUPE DELICE DANS UN CONTEXTE ÉCONOMIQUE DELICAT



L'année 2023 a été caractérisée par une conjoncture économique complexe, impactant significativement la production laitière nationale. Dans ce contexte exigeant, l'innovation s'est affirmée comme une nécessité impérieuse plutôt qu'un simple atout, devenant ainsi un moteur essentiel de résilience pour les entreprises en quête de pérennité et de croissance continue.

Pendant cette période, un effort particulier a été consacré au développement et au lancement de nouvelles gammes de produits, tout en consolidant nos formules à base de lait et de sucre, malgré les défis rencontrés en matière d'approvisionnement.

À la fin de l'année, nous avons atteint une étape majeure, avec le lancement réussi d'une nouvelle gamme de produits. Cette gamme innovante combine habilement des matières grasses végétales de haute qualité avec celles d'origine animale, démontrant ainsi notre capacité à innover et à répondre efficacement aux évolutions du marché.

LES GRANDES NOUVEAUTÉS DE 2023



LAIT DÉLACTOSÉ

Un produit offrant tous les bienfaits d'un lait de qualité, tout en évitant les désagréments liés à l'intolérance au lactose. Notre lait dé lactosé réinvente l'expérience laitière, dans un monde où l'innovation répond aux besoins croissants des consommateurs.



DÉLICE S'7OUR

Un dessert lacté en édition limitée, à base de sésame et de noisette, incarne l'esprit festif et la tradition culinaire du mois de Ramadan.

Plaisir et authenticité se rencontrent dans chaque gorgée de ce délice exquis, offrant une expérience gustative inoubliable. Avec son goût raffiné et sa texture onctueuse, ce dessert est un régal pour les amateurs de saveurs gourmandes.

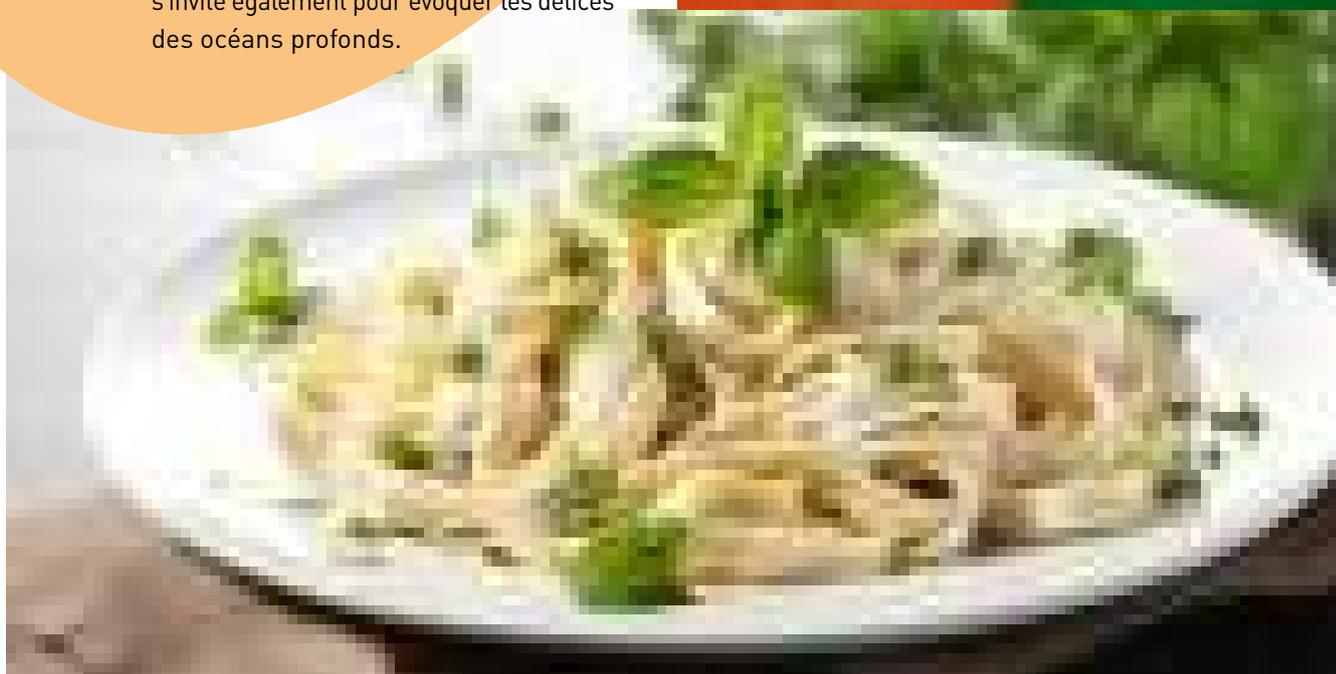
NOUVELLES EDITIONS LIMITÉES GAMME DÉLISHAKE

Ces délicieuses créations en édition limitée, allient l'essence tropicale de l'ananas et la noix de coco, avec la douceur réconfortante des biscuits Spéculoos, pour une expérience gustative incomparable. Et ce n'est pas tout : nous avons repensé leur formulation pour réduire leur teneur en sucres ajoutées, sans compromettre leur goût authentique.



CRÈME CULINAIRES « CHEF »

Une symphonie de saveurs avec notre **sauce à l'ail et aux herbes de Provence**, où les arômes ensoleillés de la Provence se marient à la richesse de l'ail, pour un festin de papilles inoubliable. La crème au saumon fumé subtilement parfumée, s'invite également pour évoquer les délices des océans profonds.



SMOOTHIE DÉLICE

Une harmonie exquise de saveurs fruitées, où la douceur de la purée de fruits rencontre la richesse crémeuse du lait. **Nos smoothies** sont un véritable délice pour les papilles, préparés sans conservateurs ni colorants, et avec une teneur en matières grasses réduite à zéro.





CRÈME MIXTE

La **crème culinaire mixte** fusionne habilement le meilleur des deux mondes, végétal et animal, pour une expérience gustative d'une richesse incomparable.



NOUVEAU NÉ DANS LA GAMME DES JUS FONCTIONNELS

Energy : Un jus énergisant naturel, offrant une harmonie délectable de bananes mûries au soleil et de dattes juteuses. Sans sucres ajoutés, chaque gorgée vous offre une explosion de saveurs naturelles, accompagnée d'un regain d'énergie pour affronter la journée avec dynamisme et fraîcheur.



BOISSONS GAZEUSES À BASE DE JUS

Une nouvelle saveur envoûtante vient enrichir notre gamme de **Boissons Gazeuses** : la saveur tropicale. Un voyage sensoriel captivant, où les notes sucrées d'ananas et de mangue se mêlent avec la fraîcheur rafraîchissante de la noix de coco.





« UN VOYAGE EXOTIQUE AU CŒUR DE VOTRE YAOURT ! »

Envolez-vous vers des contrées lointaines avec notre **yaourt brassé aux fruits tropicaux**. Découvrez l'exotisme envoûtant de l'ananas juteux, de la mangue sucrée et de la papaye délicate, savamment associés à la douceur crémeuse du yaourt. Chaque bouchée est une invitation au voyage, une escapade sensorielle où les saveurs tropicales vous transportent vers des horizons lointains.



« SUCCOMBEZ À LA TENTATION DES FRUITS ROUGES ! »

Découvrez un tourbillon de fraîcheur et de vitalité avec notre **yaourt brassé aux fruits rouges**. Plongez dans une explosion de saveurs acidulées, où la douceur des framboises et des fraises se marie à la perfection avec la richesse crémeuse du yaourt. Chaque cuillerée est une invitation à l'évasion, un moment de plaisir intense où la gourmandise se conjugue avec la légèreté. Laissez-vous séduire par la tentation des fruits rouges.



AVEC « PETIT DÉLICE », LA GOURMANDISE DEVIENT UN JEU D'ENFANT !

Laissez vos petits aventuriers explorer une variété de saveurs exquises, de la fraise sucrée à la banane fondante. Chaque bouteille est une invitation à l'éveil des sens, une expérience sensorielle qui émerveillera les papilles des plus jeunes.

Enrichi en calcium et en vitamines essentielles, « **Petit Délice** » allie plaisir et nutrition pour accompagner la croissance et le bien-être de vos enfants. Avec sa texture douce et crémeuse, il est facile à boire et parfait pour les petits estomacs.

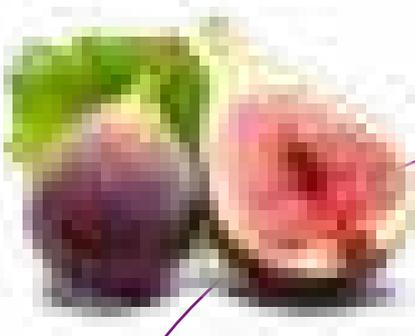
DÉCOUVREZ LA DOUCEUR NATURELLE DU BLENDY AUX GRAINS DE LIN ET POIRE !

Plongez dans l'exquis avec notre tout **nouveau yaourt crémeux aux grains de lin et poire** ! Savourez chaque bouchée d'onctuosité enrichie de la douceur de la poire et des bienfaits des grains de lin. Une expérience unique qui ravira vos papilles à chaque instant et vous transportera par une sensation de fraîcheur et de satisfaction incomparable !



PLONGEZ DANS LA FRAÎCHEUR EXOTIQUE : YAOURT GREC ONCTUEUX AUX SAVEURS POMME-KIWI

Plongez dans une expérience fruitée et crémeuse avec notre **yaourt grec Pomme-Kiwi**. Laissez-vous séduire par la fraîcheur juteuse de la pomme et la vivacité exotique du kiwi, combinées à la richesse onctueuse du yaourt grec. Savourez chaque bouchée comme une escapade méditerranéenne pour vos papilles.



DÉCOUVREZ L'HARMONIE DU RAMADAN : YAOURT AUX FIGUES ET AUX FRUITS SECS

Savourez chaque instant de ce mois béni avec notre yaourt riche et crémeux, infusé de figues, fruits secs et mûres. Une fusion exquise de tradition et de modernité, chaque cuillerée vous transporte vers une expérience gustative incomparable. Célébrez chaque bouchée avec notre Yaourt, une ode à la douceur et à la générosité de ce mois sacré.



PLONGEZ DANS LA TRADITION : YAOURT À BOIRE AUX CÉRÉALES ET DATTES, ÉDITION SPÉCIALE RAMADAN !

Découvrez l'essence même du Ramadan avec notre Yaourt à Boire aux Céréales et Dattes en édition spéciale !

Chaque gorgée de notre yaourt vous transporte vers les saveurs authentiques de Ramadan, avec une fusion parfaite entre la fraîcheur crémeuse du yaourt et la douceur naturelle des dattes. Agrémenté de céréales pour une texture irrésistible, notre yaourt à boire est une véritable célébration de la tradition.





ÉVEILLEZ VOS SENS AVEC NOTRE DANA O AUX SAVEURS DU SOLEIL : PÊCHE ABRICOT ET POMME KIVI MANGUE !

Plongez dans une explosion de saveurs estivales avec notre nouvelle **Boisson Lactée**, mariant l'exotisme de la pêche et de l'abricot à la fraîcheur de la pomme, du kiwi et de la mangue !

Chaque gorgée vous transporte vers un paradis fruité, où la douceur **naturelle** des fruits se marie harmonieusement à la crémosité de notre boisson lactée. Rafraîchissante et revigorante, cette boisson est une invitation à un voyage gustatif sous les rayons du soleil.



PLAISIR EXTRA LARGE: DÉCOUVREZ NOS YAOURTS À BOIRE VERSION EXTRA !

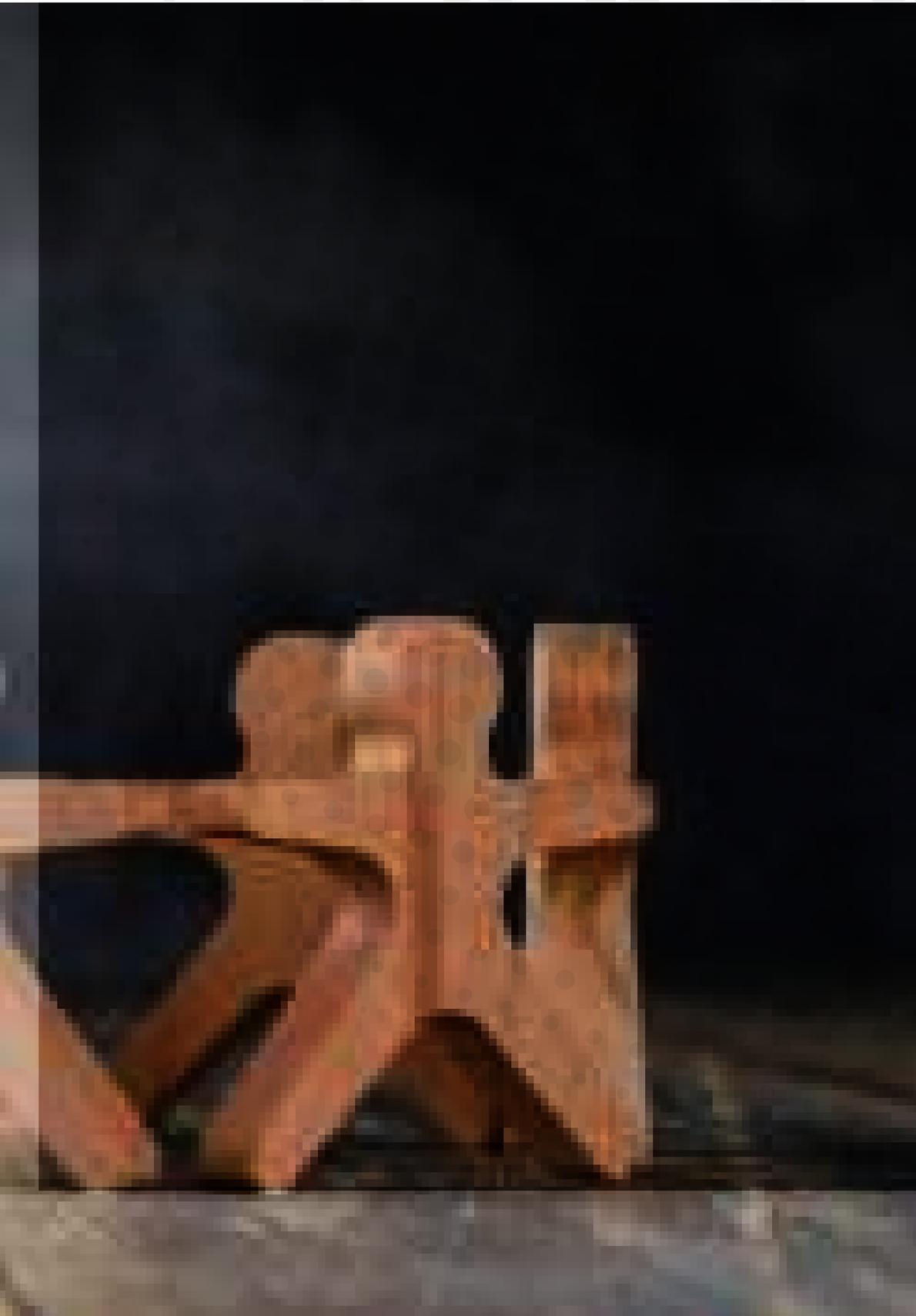
Embrassez la générosité avec nos nouveaux **Yaourts à Boire Version Extra**, une explosion de saveurs dans un format extra large!

Chaque gorgée vous enveloppe de la crémosité onctueuse de notre yaourt à boire, enrichie des délicieuses saveurs de vanille et de fraises. Avec notre format extra, vous pouvez savourer ces délices fruités encore plus longtemps!





GOUVERNANCE, COMITÉS CORPORATE ET PARTENARIATS





CONSEIL D'ADMINISTRATION

M. MOHAMED MEDDEB

Président

Mme HOUEIDA MEDDEB

Administrateur

Mme NADIA MEDDEB DJILANI

Administrateur

M. MOHAMED ALI MEDDEB

Administrateur

Mme CYRINE MEDDEB ABIDI

Administrateur

M. AHMED MEDDEB

Administrateur

Membre du Comité Permanent d'Audit Interne

M. BOUBAKER MEHRI

Administrateur

Membre du Comité Permanent d'Audit Interne

M. SLAHEDDINE LADJIMI

Administrateur Indépendant

Président du Comité Permanent d'Audit Interne

M. MOHAMED LOUADI

Administrateur Indépendant

Membre du Comité Permanent d'Audit Interne

M. MOHAMED ABDENNADHER

Administrateur représentant des actionnaires minoritaires

Membre du Comité Permanent d'Audit Interne

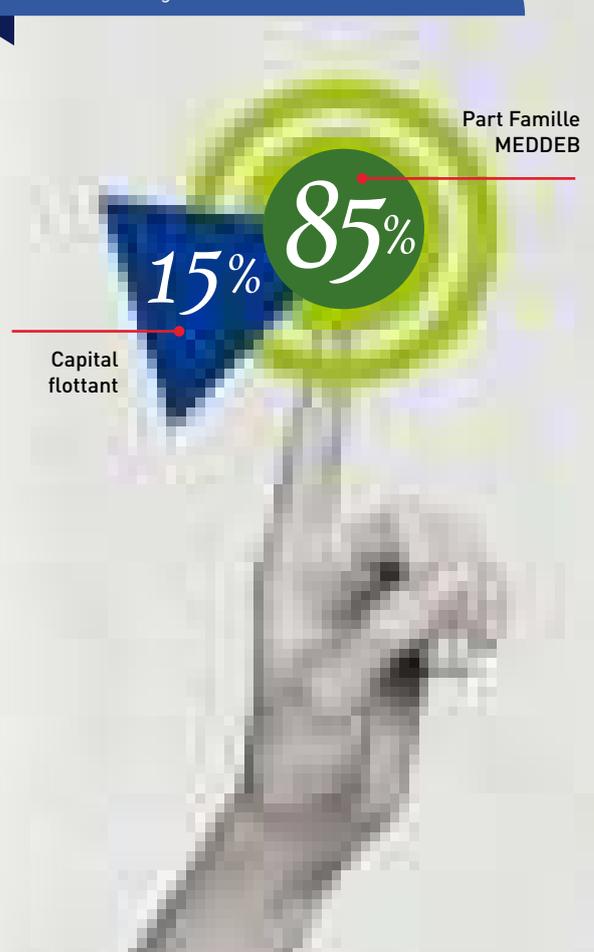


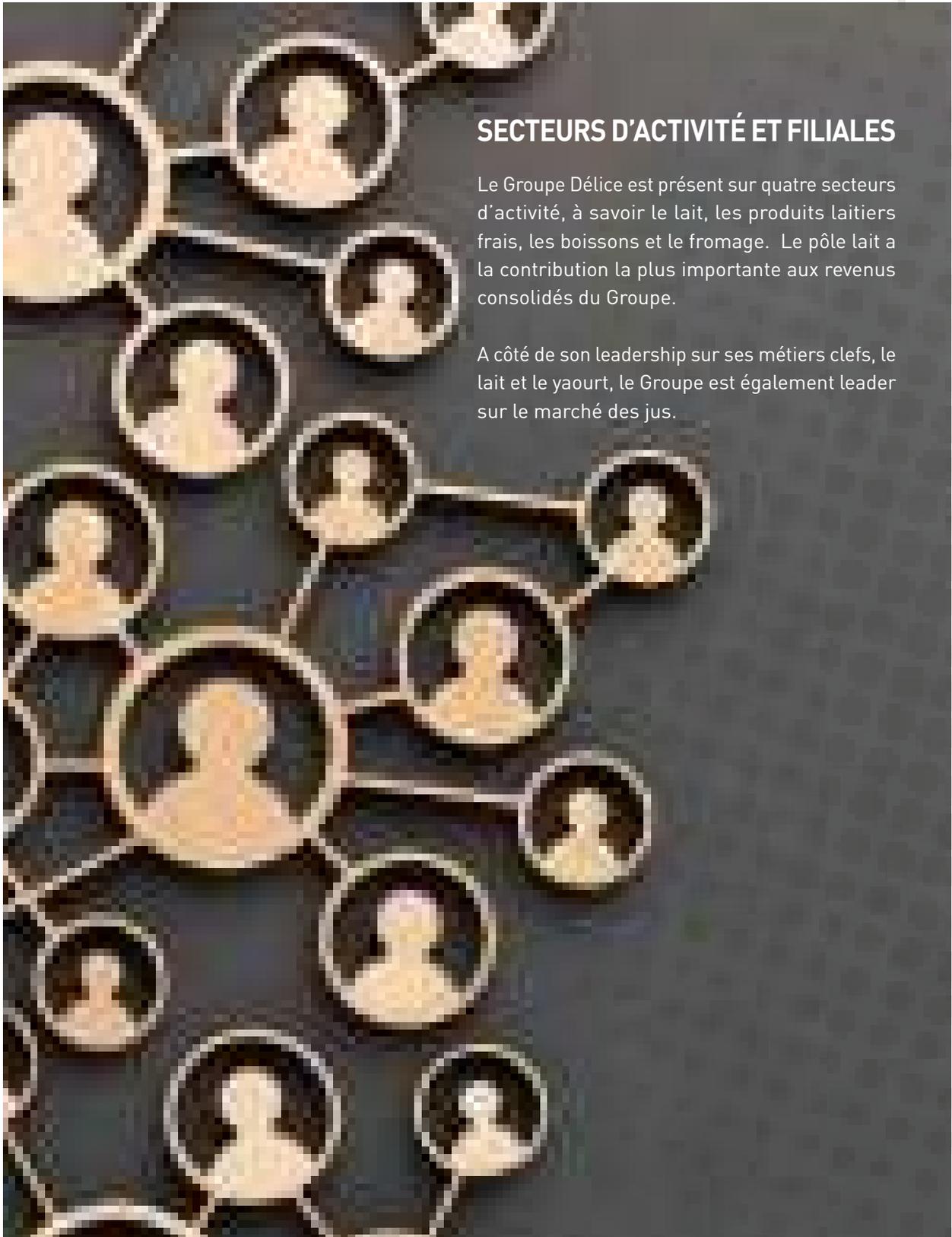
LE CAPITAL

L'introduction en bourse de Délíce Holding en octobre 2014, a marqué un tournant majeur pour la place financière tunisienne. Depuis lors, le Groupe a considérablement amélioré sa performance et consolidé son positionnement stratégique dans divers secteurs d'activité. Il détient désormais un leadership incontesté, notamment dans le secteur du lait et dérivés.

L'introduction en bourse de Délíce Holding par le biais de l'offre à prix ouvert (OPO), a été une première sur le marché tunisien. Le capital flottant représente actuellement **15%** du capital social, soit **8 236 090 actions**.

Composition du Capital de Délíce Holding
En Pourcentage





SECTEURS D'ACTIVITÉ ET FILIALES

Le Groupe Délice est présent sur quatre secteurs d'activité, à savoir le lait, les produits laitiers frais, les boissons et le fromage. Le pôle lait a la contribution la plus importante aux revenus consolidés du Groupe.

A côté de son leadership sur ses métiers clés, le lait et le yaourt, le Groupe est également leader sur le marché des jus.





COMITÉS CORPORATE

COMITE STRATEGIQUE

Le comité stratégique a pour mission de formuler des recommandations au Conseil d'Administration, sur la définition et la mise en œuvre des orientations et des projets stratégiques du Groupe.

COMITE PERMANENT D'AUDIT INTERNE

Le CPAI veille à la qualité du reporting financier, l'évaluation du système de contrôle interne et de gestion des risques, et à la fiabilité des organes d'audit interne et externe.

COMITE RH ET CARRIERES

Le capital humain est l'un des leviers de croissance du Groupe. Le rôle de ce comité est d'identifier les besoins et potentiels en ressources humaines, de développer les plans de carrière, et d'organiser au mieux le processus d'évaluation des performances.

COMITE D'INVESTISSEMENT

Au vu de la forte intensité capitalistique du Groupe, le rôle du Comité d'Investissement consiste à identifier les besoins techniques et industriels par filiale, planifier et valider les investissements stratégiques du Groupe. Ce comité étudie et évalue la faisabilité technique des projets, et veille à la bonne exécution des investissements.

COMITE DE PILOTAGE LAIT

Le comité de pilotage lait contribue à la consolidation du positionnement stratégique du Groupe, en tant que pionnier et leader de l'industrie laitière en

Tunisie. Son rôle consiste à gérer les relations du Groupe avec les centres de collecte de lait et autres parties concernées.

COMITE DE DEVELOPPEMENT

Le Comité de Développement contribue à la croissance du Groupe, en veillant à identifier les nouvelles tendances du marché, et à concrétiser les idées innovantes en matière de produits et procédés. Ce comité veille à développer l'offre sur les différents segments d'activité, et coordonner avec les partenaires stratégiques pour un « Business Model » optimal.

COMITE DE DIRECTION

Ce comité présente périodiquement les réalisations des filiales, pilote les performances et propose les actions correctives adéquates.

COMITE DE PRODUCTIVITE

Les principales contributions du comité de productivité consistent à réaliser plus d'efficacité budgétaire, veiller à atteindre les objectifs fixés aux moindres coûts. Ce comité propose des projets de productivité d'ordre industriel, énergétique et humain.

COMITE FINANCE

Le Comité Finance veille à assurer le suivi de la trésorerie de l'ensemble des filiales et du Groupe, à gérer les relations avec les bailleurs de fonds, et à mettre en place les plans d'actions nécessaires en matière de financement de l'exploitation et des investissements.



GESTION DES RISQUES

Depuis l'année 2019, le Groupe Délíce s'est doté d'un département de gestion des risques. Le Groupe a conçu, développé et mis en place une cartographie des risques pour toutes ses filiales. Ces cartographies sont actualisées et améliorées annuellement pour atteindre les objectifs fixés, à savoir :

- L'identification et l'évaluation des risques encourus.
- La prise de décision fiable et instantanée à tous les niveaux de la hiérarchie.
- La mise en place d'un plan d'action opérationnel et ciblé en matière d'Audit et d'élaboration des procédures.

Compte tenu du contexte socio-économique du pays, l'année 2023 a été une année importante en termes de gestion des risques. La standardisation et la digitalisation des cartographies des risques et l'amélioration continue du dispositif de gestion de crise sont les principaux projets qui ont marqué l'exercice 2023. L'objectif est de mettre en place un plan de continuité d'activité, notamment en situation de crise.

L'actualisation et l'amélioration des cartographies des risques déjà élaborées pour l'ensemble des filiales, est un exercice périodique et continu.



TYPOLOGIE DES PRINCIPAUX RISQUES

RISQUE ECONOMIQUE

Dans le cadre de nos importations des matières premières, la volatilité des cours des devises sur le marché engendre un risque de change. Le Comité Finance gère ce risque et prend les décisions adéquates en matière de couverture.

La gestion rationnelle de la trésorerie et l'optimisation des charges financières, sont réalisées au quotidien, avec un suivi mensuel du Comité Finance. L'objectif étant de bien gérer le risque relatif à la variation des taux d'intérêts et à la hausse des charges financières.

Le département Achat Groupe gère au quotidien le risque de volatilité des prix des matières premières, afin de s'approvisionner aux meilleurs coûts, et de minimiser l'impact des tensions inflationnistes causées par la conjoncture économique incertaine au niveau national et international.

RISQUE DE SECURITE DU SYSTEME D'INFORMATION

Les risques liés aux cyber-attaques sont de plus en plus importants. Pour faire face à ces risques, le Groupe a réussi à renouveler la certification « ISO 27001 : 2018, Management de la Sécurité de l'Information », suite à la mise en œuvre d'une approche spécifique de gestion des risques, ainsi que la mise en place d'une équipe renforcée en sécurité des systèmes d'information.

RISQUE ENVIRONNEMENTAL

Face au changement climatique, le Groupe a mis en place des plans d'actions en collaboration avec les autorités compétentes, afin d'assurer la continuité de nos activités, tout en respectant les préceptes du développement durable et en réduisant notre impact carbone.

RISQUE ACHAT LAIT

La direction Achat Lait ne cesse de soutenir les éleveurs et les centres de collecte, afin de les fidéliser et de développer la production et la qualité du lait cru. Ces actions ont eu des résultats positifs au cours de l'année 2023, comme en témoigne l'amélioration la qualité du lait réceptionné et ce, malgré la baisse de la production du lait cru et la situation difficile que connaît le secteur.

RISQUE RESSOURCES HUMAINES

La santé et la sécurité de nos employés restent une priorité. A cet égard, des actions de sensibilisation et de formation périodiques ont été réalisées pour faire face à plusieurs risques qui pourraient toucher nos collaborateurs et collaboratrices.

Courant l'année 2023, le Groupe a procédé à la mise à jour et l'actualisation des cartographies des risques selon la norme ISO 31000, et œuvre à mettre en place un système de gestion des crises et des Incidents (Procédures, Application digitale, ...) au sein des différentes filiales du Groupe.







CONTRÔLE INTERNE

Le contrôle interne est le système mis en place par le Conseil d'Administration, les dirigeants et le personnel, et qui est destiné à fournir une assurance raisonnable quant à la réalisation et l'optimisation des opérations, la fiabilité des informations financières et la conformité aux réglementations en vigueur.

Le Conseil d'Administration, à travers le Comité Permanent d'Audit Interne, est tenu informé des évolutions majeures du dispositif de contrôle interne, et peut procéder à tout contrôle spécifique qui lui semble opportun.



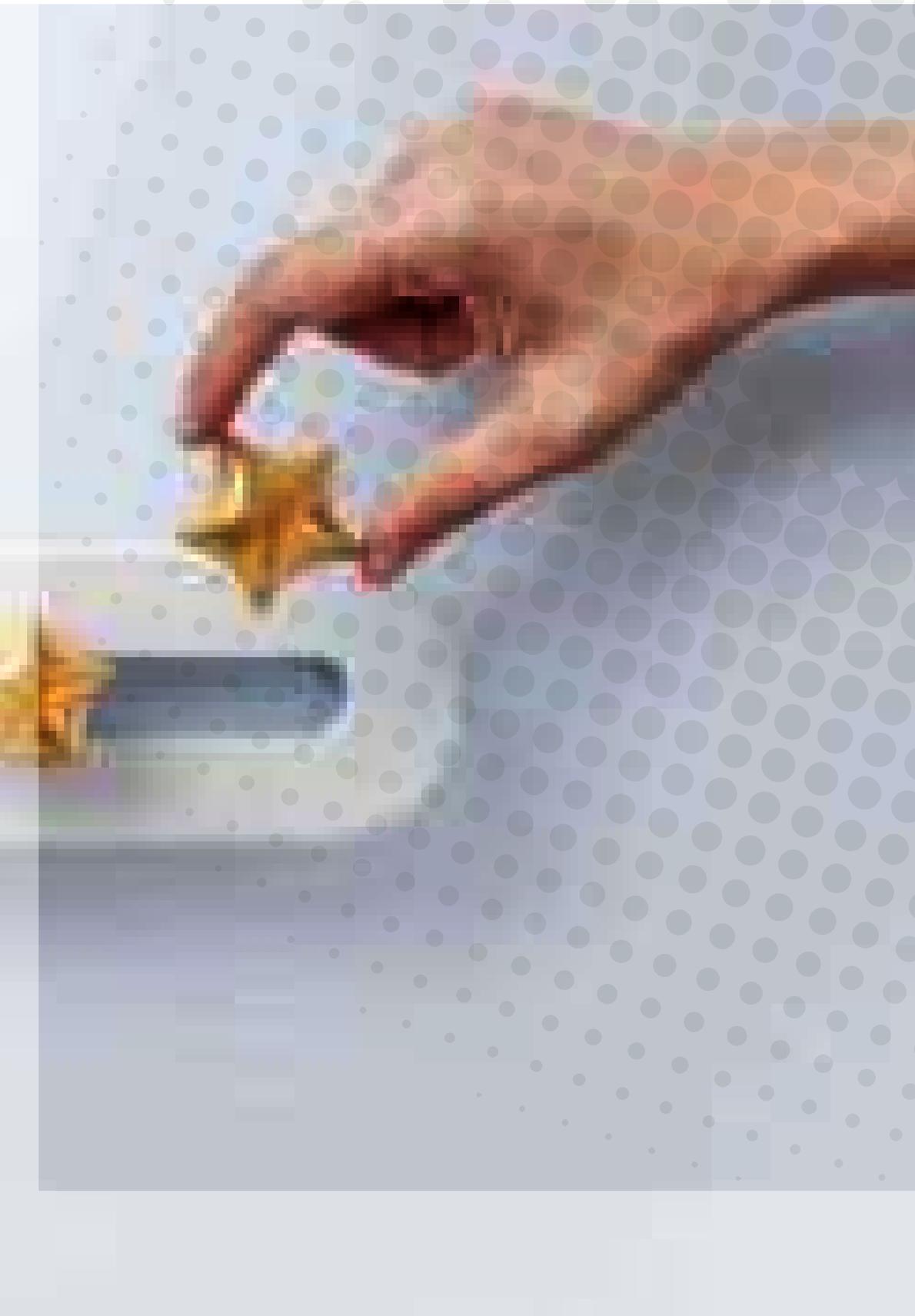
ENVIRONNEMENT DE CONTRÔLE DU GROUPE DÉLICE

L'environnement de contrôle du Groupe Délice repose principalement sur le dispositif suivant :

- **Manuel de procédures** : Le Groupe Délice est doté d'un manuel de procédures qui régit l'ensemble des processus de gestion des différentes filiales. Ces procédures sont en perpétuelle mise à jour par le Département Organisation Groupe, suite aux recommandations d'audit, ou à la demande des différentes structures du Groupe.
- **Audit Interne** : Le Groupe Délice dispose d'une Direction Audit Interne, qui procède à des audits planifiés des différentes fonctions de l'ensemble des filiales du Groupe, et à des audits inopinés à la demande de la Direction Générale. Elle assure également le suivi des recommandations émises dans les rapports de contrôle interne des commissaires aux comptes. La Direction Audit rend compte au Comité Permanent d'Audit Interne, qui se réunit au moins 4 fois par an.
- **Comité Permanent d'Audit Interne** : Le Groupe Délice s'appuie sur un Comité Permanent d'Audit Interne, issu du Conseil d'Administration et présidé par un Administrateur indépendant, pour vérifier la pertinence et l'adéquation du système de contrôle interne mis en place avec les objectifs du Groupe.
- **Risk Management** : Le Groupe Délice est doté d'un département « Risk Management », qui s'occupe de l'identification, de l'évaluation et de la gestion des risques des différents processus des filiales du Groupe. Ce département a élaboré une cartographie détaillée des risques en 2022, qui a été la base du planning des audits planifiés pour l'année 2023.
- **Sécurité des systèmes d'informations** : Le Groupe Délice a obtenu en 2020, la certification ISO/IEC 27001 - Information Security Management, portant sur la sécurité des systèmes d'information des différentes filiales du Groupe. Cette certification a été reconduite avec succès en 2021, 2022 et 2023.



PERFORMANCE DU TITRE





2023 EN BOURSE

La Bourse de Tunis a conclu l'exercice 2023 sur une note positive, enregistrant une augmentation de **7,90%**. Cette performance confirme la trajectoire ascendante du TUNINDEX, qui avait déjà enregistré une croissance notable de **15,10%** l'année précédente et ce, malgré un début d'année difficile, marqué par la dégradation de la notation souveraine de la Tunisie par l'agence Moody's, en janvier 2023.

Soutenu par les résultats prometteurs des entreprises cotées, le TUNINDEX a atteint un sommet historique de **9 044,36 points** à la fin du mois de juillet 2023. Cependant, cette dynamique s'est inversée dès le début du mois d'août, marquée par une diminution de **0,97%**, suivie par une contraction plus significative de **5,38%** en septembre 2023. Néanmoins, le TUNINDEX a renoué avec sa tendance haussière au cours du dernier trimestre de 2023, enregistrant une progression de **3,45%** et clôturant l'année à **8 750,59 points**.

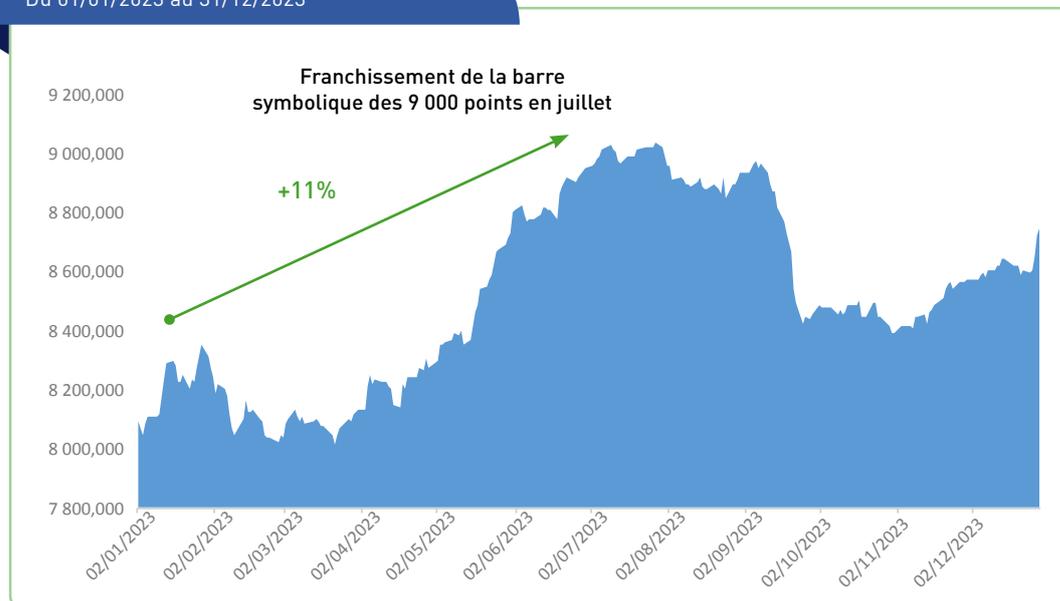
Quant au TUNINDEX20, composé des 20 plus grandes capitalisations boursières en Tunisie, il a répliqué la tendance du TUNINDEX, affichant ainsi une croissance de **6,50%** sur l'année 2023.

Le bilan des indices sectoriels révèle une situation mitigée. Parmi les cinq indices sectoriels, trois secteurs ont enregistré une hausse au cours de l'année 2023, à savoir l'indice des « Sociétés Financières », qui a enregistré la plus forte hausse, affichant un taux de croissance de **13,31%**, après une performance de **33,66%** l'année précédente. Les indices « Industries » et « Services aux consommateurs » ont également enregistré des performances positives, avec des taux de croissance respectifs de **12,32%** et **1,44%**. En revanche, le secteur des « Biens de Consommation » et celui des « Matériaux de Base », ont affiché des baisses respectives de **5,80%** et **2,10%**.

Parallèlement, le volume des transactions sur la bourse a enregistré une hausse de **3%**, atteignant **1 819 MDT**, contre **1 767 MDT** en 2022, équivalant à un volume quotidien moyen de **7,2 MDT**.

En 2023, la capitalisation boursière du marché a enregistré une légère hausse de **1,8%**, soit de **433 MDT**, s'établissant à **24 462 MDT**, contre **24 029 MDT** l'année précédente et ce, malgré l'impact de la radiation de la cote de quatre sociétés (Adwya, Cerealis, AMS, SOPAT). La cote de la bourse compte désormais **78** valeurs admises au 31 décembre 2023, contre **82** à la fin de l'année précédente.

Evolution du TUNINDEX
Du 01/01/2023 au 31/12/2023





DÉLICE HOLDING EN BOURSE

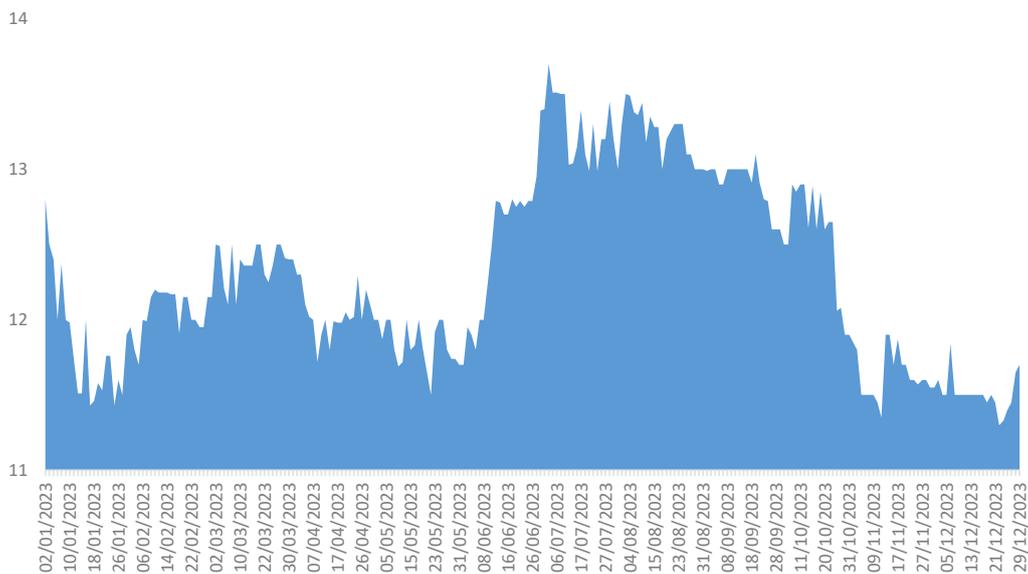
En 2023, le titre Délice Holding a enregistré une baisse de **9,2%**, clôturant l'exercice à un cours de **11,700 Dinars**, contre **12,880 Dinars** à la fin de l'année 2022. Au cours de l'année écoulée, le titre a atteint un plus haut de **13,700 Dinars** en juin 2023, et un plus bas de **11,300 Dinars** en décembre 2023. Les volumes

d'échange sur le titre ont totalisé **15,2 MDT** en 2023. À la clôture de l'exercice 2023, le titre Délice Holding s'est traité à **6,6 fois** son bénéfice net et **4,4 fois** le ratio VE/EBITDA, et la capitalisation boursière de la société s'est élevée à **642,4 MDT**, représentant **2,6%** de la capitalisation totale du marché tunisien.

Evolution du titre DELICE HOLDING en 2023

En Dinars Tunisiens

Du 01/01/2023 au 31/12/2023





ETATS FINANCIERS INDIVIDUELS



BILAN

ARRÊTÉ AU 31 DÉCEMBRE 2023
 (UNITE : En Dinars)

	Notes	31/12/2023	31/12/2022
ACTIFS			
ACTIFS NON COURANTS			
Immobilisations incorporelles		35 218	35 218
Moins : amortissements	Moins	(35 218)	(35 218)
	B-1	-	-
Immobilisations corporelles		632 903	570 943
Moins : amortissements	Moins	(358 780)	(311 944)
	B-2	274 123	259 000
Immobilisations financières		573 173 188	573 173 188
Moins : Provisions	Moins	-	-
	B-3	573 173 188	573 173 188
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		573 447 311	573 432 188
ACTIFS COURANTS			
Clients et comptes rattachés	B-4	1 494 694	1 012 810
Autres Actifs courants	B-5	15 276 363	9 865 280
Placements et autres actifs financiers		7 000 000	-
Liquidités et équivalents de liquidités	B-6	589 779	2 116 698
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		24 360 836	12 994 788
TOTAL DES ACTIFS		597 808 147	586 426 976
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS			
CAPITAUX PROPRES			
Capital social		549 072 620	549 072 620
Réserve légale		11 178 534	9 978 570
Résultats Reportés		798 413	32 479
Réserves et primes liées au capital		324	324
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT		561 047 891	559 083 993
Résultat de l'exercice		34 430 924	23 926 803
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION	B-7	595 478 815	583 010 796
PASSIFS			
PASSIFS NON COURANTS			
Provisions pour risques et charges		517 474	455 150
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et Comptes rattachés	B-8	371 831	420 700
Autres passifs courants	B-9	1 440 027	2 540 330
TOTAL DES PASSIFS		2 329 332	3 416 180
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		597 808 147	586 426 976

ETAT DE RÉSULTAT

ARRÊTÉ AU 31 DÉCEMBRE 2023

(UNITE : En Dinars)

	Notes	31/12/2023	31/12/2022
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Dividendes	R-1	34 179 018	23 562 430
Management fees	R-2	2 556 041	2 370 526
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION		36 735 059	25 932 956
CHARGES D'EXPLOITATION			
Achats services et prestations	R-3	193 069	166 328
Charges de Personnel	R-4	1 737 080	1 649 635
Dotations aux amortissements et aux provisions	R-5	172 651	(1 804 241)
Autres Charges d'exploitation	R-6	559 750	560 525
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION		2 662 550	572 247
RESULTAT D'EXPLOITATION		34 072 509	25 360 709
Charges financières nettes		(1 687)	-
Produits des placements	R-7	424 710	572 136
Autres gains ordinaires		4 370	-
Autres pertes ordinaires		-	(2 000 000)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		34 499 902	23 932 845
Impôt sur les bénéfices		(57 482)	(5 642)
Contribution Sociale de Solidarité		(11 496)	(400)
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		34 430 924	23 926 803

ETAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

ARRÊTÉ AU 31 DÉCEMBRE 2023
 (UNITE : En Dinars)

	Note	2023	2022
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS À L'EXPLOITATION			
Résultat net		34 430 924	23 926 803
Ajustements pour :			
* Amortissements et provisions	R-5	172 651	(1 804 241)
* Variation des :			
Créances	F-1	(481 884)	2 420 344
Autres actifs courants	F-1	(5 411 083)	(7 973 386)
Fournisseurs d'exploitation	F-1	(48 869)	232 401
Autres passifs courants	F-1	168 031	(1 097 980)
Réduction de valeur titres Zitouna Tamkeen		-	2 000 000
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DE (AFFECTÉS À) L'EXPLOITATION		28 829 770	17 703 941
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT			
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles		(125 450)	-
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	B-3	-	(7 602 500)
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES (AFFECTÉS AUX) ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		(125 450)	(7 602 500)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE PLACEMENT			
		(7 000 000)	2 000 000
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT			
Dividendes et autres distributions	B-8 et F-1	(23 231 239)	(19 047 353)
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES (AFFECTÉS AUX) ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		(23 231 239)	(19 047 353)
VARIATION DE TRÉSORERIE			
Trésorerie au début de l'exercice	B-6	2 116 698	9 062 610
Trésorerie à la clôture de l'exercice	B-6	589 779	2 116 698



délice
fruit

ORANGE

VIBES



délice

ORANGE



ETATS FINANCIERS CONSOLIDÉS



BILAN CONSOLIDÉ

ARRÊTÉ AU 31 DÉCEMBRE 2023
 (UNITE : En Dinars)

	Notes	31/12/2023	31/12/2022
ACTIFS			
ACTIFS NON COURANTS			
Immobilisations incorporelles		7 400 931	6 899 131
-Amortissements Immobilisations incorporelles		(6 330 051)	(5 760 424)
	(1)	1 070 880	1 138 707
Immobilisations corporelles		742 170 561	694 675 010
-Amortissements immobilisations corporelles		(456 293 737)	(407 376 770)
	(2)	285 876 824	287 298 240
Immobilisations financières		3 742 244	3 552 821
-Provisions pour dépréciation des immobilisations financières		(55 755)	(82 122)
	(3)	3 686 489	3 470 699
Actifs d'impôts différés	(4)	8 001 268	4 989 105
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		298 635 460	296 896 751
ACTIFS COURANTS			
Stocks		171 537 931	145 867 993
- Provisions pour dépréciation des stocks		(16 856 333)	(13 878 752)
	(5)	154 681 598	131 989 241
Clients et comptes rattachés		34 427 416	36 229 219
-Provisions dépréciation des clients		(6 812 409)	(6 089 530)
	(6)	27 615 007	30 139 689
Autres actifs courants		355 947 116	248 244 453
Provisions dépréciation des autres actifs courants		(3 419 256)	(2 875 224)
	(7)	352 527 860	245 369 229
Placements et autres actifs financiers	(8)	90 162 093	51 547 110
Liquidités et équivalents de liquidités	(9)	40 060 253	59 162 798
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		665 046 811	518 208 067
TOTAL ACTIFS		963 682 272	815 104 818

BILAN CONSOLIDÉ

ARRÊTÉ AU 31 DÉCEMBRE 2023

(UNITE : En Dinars)

	Notes	31/12/2023	31/12/2022
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS			
Capital social		549 072 620	549 072 620
Réserves de restructuration		(472 190 804)	(472 190 804)
Réserves consolidés		248 270 945	193 021 304
TOTAL CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS AVANT		325 152 761	269 903 120
RÉSULTAT DE L'EXERCICE			
Résultat de l'exercice		97 781 367	78 543 635
TOTAL CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS		422 934 128	348 446 755
Intérêts des minoritaires		18 592 493	15 742 514
TOTAL CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS ET INTÉRÊTS	(10)	441 526 622	364 189 269
MINORITAIRES			
PASSIFS NON COURANTS			
Emprunts	(11)	100 459 278	121 411 794
Provisions	(12)	38 721 306	37 117 820
Passifs d'impôts différés	(13)	12 214 677	9 977 535
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		151 395 262	168 507 149
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés	(14)	143 685 920	152 436 335
Autres passifs courants	(15)	55 731 109	47 902 007
Concours bancaires et autres passifs financiers	(09)	171 343 359	82 070 058
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		370 760 388	282 408 400
TOTAL PASSIFS		522 155 650	450 915 549
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		963 682 272	815 104 818

ETAT DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

ARRÊTÉ AU 31 DÉCEMBRE 2023

(UNITÉ : En Dinars)

	Notes	31/12/2023	31/12/2022
Revenus	(16)	1 388 767 638	1 266 872 997
Autres produits d'exploitation	(17)	10 684 294	17 938 770
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION		1 399 451 932	1 284 811 767
Variation des stocks des produits finis et des encours		2 581 585	(24 947 552)
Achats consommés	(18)	(1 021 062 252)	(921 637 007)
Charges de personnel	(19)	(112 585 864)	(99 001 361)
Dotations aux amortissements et aux provisions	(20)	(58 341 589)	(55 025 595)
Autres charges d'exploitation	(21)	(89 781 847)	(84 907 408)
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION		(1 279 189 967)	(1 185 518 923)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION		120 261 966	99 292 844
Charges financières nettes	(22)	(17 723 512)	(11 990 126)
Produits financiers	(23)	10 245 908	6 945 805
Autres gains ordinaires	(24)	1 123 524	1 105 807
Autres pertes ordinaires	(25)	(687 467)	(2 145 705)
RÉSULTAT DES ACTIVITÉS ORDINAIRES AVANT IMPÔT		113 220 418	93 208 625
Impôts sur les bénéfices		(11 056 758)	(7 605 896)
Impôt différé		775 020	(3 371 155)
Contribution sociale de solidarité		(2 099 114)	(1 360 972)
RÉSULTAT DES ACTIVITÉS ORDINAIRES APRÈS IMPÔT		100 839 566	80 870 602
Éléments extraordinaires		-	-
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE		100 839 566	80 870 602
Part revenant aux intérêts minoritaires	(10)	(3 058 199)	2 326 967
RÉSULTAT NET CONSOLIDÉ (PART REVENANT AU GROUPE)		97 781 367	78 543 635
Nombre moyen des actions		54 907 262	54 907 262
BÉNÉFICE PAR ACTION	(27)	1,781	1,430

ETAT DE FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉ

ARRÊTÉ AU 31 DÉCEMBRE 2023

(UNITE : En Dinars)

	Notes	2023	2022
RÉSULTAT NET (GROUPE)		97 781 367	78 543 635
Ajustement pour :			
* Part revenant aux intérêts minoritaires	(10)	3 058 199	2 326 967
* Amortissements, Provisions & Reprises de provisions	(20)	58 341 589	55 025 595
* Variation des :			
- Stocks		(25 669 938)	(5 019 725)
- Créances clients		1 801 803	6 341 702
- Autres actifs courants		(107 702 663)	(94 137 284)
- Fournisseurs et comptes rattachés		(8 623 954)	8 181 629
- Autres passifs courants		8 871 613	2 145 584
- Autres éléments sans incidence sur la trésorerie		(450 125)	1 662 093
- Quote-part subvention d'investissement		(1 416 666)	1 414 748
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DE (AFFECTÉS À) L'EXPLOITATION		25 991 225	56 484 944
Variation de trésorerie provenant de l'acquisition et des cessions des immobilisations corp. & incorporelles		(51 161 511)	(25 214 452)
Variation de trésorerie provenant des immobilisations financières		(189 423)	31 289
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES (AFFECTÉS AUX) ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		(51 350 934)	(25 183 163)
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES (AFFECTÉS AUX) ACTIVITÉS DE PLACEMENT		(38 614 983)	(33 546 913)
Dividendes et autres distributions		(23 231 239)	(23 937 268)
Variation de trésorerie provenant des emprunts		66 899 283	21 101 503
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES (AFFECTÉS AUX) ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		43 668 044	(2 835 765)
VARIATION DE TRÉSORERIE		(20 306 649)	(5 080 897)
TRÉSORERIE AU DÉBUT DE L'EXERCICE		54 106 903	59 187 800
TRÉSORERIE À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE	(26)	33 800 254	54 106 903



AUTRES INFORMATIONS



ACTIVITÉ DES SOCIÉTÉS DONT DÉLICE HOLDING ASSURE LE CONTRÔLE

LA CENTRALE LAITIERE DU CAP-BON, « CLC » société anonyme, au capital de 39 960 000 Dinars, divisé en 360 000 actions nominatives de 111 Dinars chacune, inscrite au registre national des entreprises sous le numéro de l'identifiant unique 28745H, ayant son siège social au Km 1 route de Menzel Bouzelfa, Soliman, Gouvernorat de Nabeul.

La société a pour objet la fabrication et la vente du lait et dérivés « fromage et autres dérivés de produits laitiers ».

LA CENTRALE LAITIERE DU NORD « CLN » société anonyme, au capital de 32 000 000 Dinars, divisé en 320 000 actions nominatives de 100 Dinars chacune, inscrite au registre national des entreprises sous le numéro de l'identifiant unique 909923K, ayant son siège social à l'immeuble Joumena zone d'activité Kheireddine la Goulette Tunis.

La société a pour objet la fabrication et la vente du lait et dérivés « fromage et autres dérivés de produits laitiers ».

LA SOCIETE DES BOISSONS DU CAP-BON « SBC », société anonyme, au capital de 32 604 000 Dinars, divisé en 114 000 actions nominatives de 286 Dinars chacune, inscrite au registre national des entreprises sous le numéro de l'identifiant unique 783152/T, ayant son siège social au km1 route de Menzel Bouzelfa Soliman, Gouvernorat de Nabeul.

La société a pour objet la fabrication, le stockage, le reconditionnement, la commercialisation des boissons (non alcoolisées) de toute nature et principalement les jus, les boissons gazeuses et non gazeuses et celles à base de fruits.

LA CENTRALE LAITIERE DE SIDI BOUZID « CLSB », société anonyme, au capital de 85 800 000 Dinars, divisé en 780 000 actions nominatives de 110 Dinars chacune, inscrite au registre national des entreprises sous le numéro de l'identifiant unique 1201903/H, ayant son siège social à l'immeuble Joumena, zone d'activité Kheireddine, la Goulette Tunis.

La société a pour objet la fabrication et la vente du lait et dérivés « fromage et autres dérivés de produits laitiers ».

LA SOCIETE DELTA PLASTIC « DP », société à responsabilité limitée, au capital de 1 635 920 Dinars, divisé en 11 440 parts sociales de 143 Dinars chacune, inscrite au registre national des entreprises sous le numéro de l'identifiant unique 779069W, ayant son siège social au km1 route de Menzel Bouzelfa Soliman, Gouvernorat de Nabeul.

La société a pour objet la production, la fabrication, le stockage, la commercialisation des moules, des produits en plastique, des bouteilles et des emballages en plastique et notamment en PEHD.

LA SOCIETE TUNISIENNE DES INDUSTRIES ALIMENTAIRES « STIAL », société anonyme, au capital de 27 625 000 Dinars, divisé en 2 125 000 actions nominatives de 13 Dinars chacune, inscrite au registre national des entreprises sous le numéro de l'identifiant unique 9546W, ayant son siège social au Km1, Route de Menzel Bouzelfa, 8020 Soliman, Gouvernorat de Nabeul.

La société a pour objet la fabrication et la vente du lait et dérivés « yaourt, fromage et autres dérivés de produits laitiers ».

La SOCIETE DE COMMERCE ET DE GESTION «SOCOGES», société à responsabilité limitée, au capital de 2 100 000 Dinars, divisé en 21 000 parts sociales de 100 Dinars chacune, inscrite au registre national des entreprises sous le numéro de l'identifiant unique 028718E, ayant son siège social au Km1, Route de Menzel Bouzelfa 8020 Soliman, Gouvernorat de Nabeul.

La société a pour objet :
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.

Toutes opérations de transport et de logistique, transport de marchandises pour le compte d'autrui uni modal et intermodal, ligne nationale et internationale.

Assistance technique et logistique, entreposage et stockage. Gestion de marchandises pour compte d'autrui dans ses propres entrepôts et ceux d'autrui.

LA SOCIETE DELICE DES EAUX MINERALES « SDEM », Société Anonyme au capital de 42 004 000 Dinars, divisé en 4 200 400 actions nominatives de 10 Dinars chacune, inscrite au registre national des entreprises sous le numéro de l'identifiant unique IU : 1621329/L, ayant son siège social l'immeuble Joumena zone d'activité Kheireddine la Goulette Tunis.

La société a pour objet l'exploitation, le conditionnement, la mise en bouteille, la production des eaux minérales, eaux de source, eaux de table, boissons rafraichissantes sans alcool, et la commercialisation tant à l'exportation que sur le marché intérieur de l'ensemble de ses produits

La COMPAGNIE FROMAGERE « CF », Société anonyme au capital social de 29 311 240 Dinars, divisé en 209 366 actions de 140 Dinars chacune, inscrite au registre national des entreprises sous le numéro de l'identifiant unique IU 1045791/V, ayant son siège social à l'immeuble Joumena zone d'activité Kheireddine, la Goulette 2060. -Tunis

La société a pour objet la fabrication et la vente du lait et dérivés « fromage et autres dérivés de produits laitiers ».

GDI LISSADIRAT SUARL, au capital social de 150 000 Dinars, divisé en 15 000 parts sociales de 10 Dinars chacune inscrite au registre national des entreprises sous le numéro de l'identifiant unique IU 1732333/Y, ayant son siège social à l'immeuble Joumena zone d'activité Kheireddine, la Goulette 2060 -Tunis.

Société de commerce.

DELICE ACADEMY SARL, au capital social de 5 000 Dinars, divisé en 500 parts sociales de 10 Dinars chacune, inscrite au registre national des entreprises sous le numéro de l'identifiant unique IU 1748300V, ayant son siège social à l'immeuble Joumena zone d'activité Kheireddine, la Goulette 2060 -Tunis .

La société a pour objet la formation et l'éducation professionnelle et technique des employés du Groupe DELICE HOLDING.

PRISES DE PARTICIPATION OU LES ALIENATIONS

Courant l'exercice 2023, la Société Délice Holding n'a effectué aucune prise de participation et n'a enregistré aucune aliénation.

RENSEIGNEMENTS RELATIFS A LA REPARTITION DU CAPITAL ET DES DROITS DE VOTE

Le capital de la société s'élève à 549 072 620 DT au 31/12/2023, composé de 54 907 262 actions d'une valeur nominale de 10 dinars.

Capital Social	549 072 620 dinars
Nombre d'actions	54 907 262 actions
Nominal	10 dinars
Forme d'actions	Nominative
Catégorie	Ordinaire
Libération	Intégrale

Le nombre d'actions comportant un droit de vote est de **54 907 262** actions.

REPARTITION DU CAPITAL AU 31/12/2023 (ACTIONNAIRES QUI DETIENNENT PLUS DE 5% DU CAPITAL)

Raison Sociale	Identifiant Unique	Solde	%
MEDDEB CONSULTING SARL	1299352G	46 671 144	85,0%
STE AGRICOLE EL HADAYEK	0035626T	3 033 929	5,5%

INFORMATIONS SUR LES CONDITIONS D'ACCES A L'ASSEMBLEE GENERALE

Le propriétaire de dix (10) actions nominatives au moins, doit pour avoir le droit d'assister ou de se faire représenter aux Assemblées Générales :

1. Être inscrit sur le registre des actionnaires ;
2. Justifier son identité, ou s'y faire représenter et ce, après la présentation de l'attestation de propriété prouvant l'acquisition de 10 actions au moins.

RACHAT D'ACTIONS, NATURE ET CADRE LEGAL DE L'OPERATION

Aucune opération de rachat d'actions Délice Holding n'a été conclue au cours de l'exercice 2023.



REGLES APPLICABLES A LA NOMINATION ET AU REMPLACEMENT DES MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

- 1.** La qualité d'actionnaire n'est pas requise pour être membre du conseil d'administration de DELICE HOLDING SA.
- 2.** L'administrateur de DELICE HOLDING SA doit, dans un délai d'un mois à compter de sa prise de fonction, aviser le Directeur Général de sa désignation au poste de gérant, administrateur, président directeur général, directeur général ou de membre de directoire ou de conseil de surveillance d'une autre société. Le Directeur Général doit en informer l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires dans sa réunion la plus proche.
- 3.** La durée des fonctions des Administrateurs est de trois années, chaque année s'entend de l'intervalle entre deux Assemblées Ordinaires annuelles consécutives.
- 4.** En cas de vacance d'un poste au conseil d'administration, suite à un décès, une incapacité physique, une démission, ou à la survenance d'une incapacité juridique, le conseil d'administration peut, entre deux Assemblées générales, procéder à des nominations à titre provisoire, à ratifier par la prochaine Assemblée Générale Ordinaire. Au cas où l'approbation n'aurait pas lieu, les délibérations prises et les actes entrepris par le conseil n'en seront pas moins valables.
- 5.** L'administrateur nommé en remplacement d'un autre ne demeure en fonction que pendant le temps restant à courir de l'exercice de son prédécesseur.
- 6.** Conformément à l'article 215 du code des sociétés commerciales, DELICE HOLDING SA a dissocié les fonctions de Président du Conseil d'Administration et celles de Directeur Général. Le Conseil d'Administration nomme parmi ses membres un Président du Conseil d'Administration et nomme le Directeur Général qui peut être pris même en dehors des administrateurs. Le président du Conseil et le Directeur Général doivent être des personnes physiques.
- 7.** Le Président du Conseil d'Administration doit être actionnaire de DELICE HOLDING SA.
- 8.** Le Président du Conseil possède les pouvoirs les plus étendus pour agir partout où besoin sera, dans le cadre des dispositions légales et réglementaires et dans les conditions prévues par les Statuts.
- 9.** Le président du Conseil d'Administration dispose d'une voix prépondérante en cas de partage des votes.
- 10.** En cas d'empêchement temporaire du Président du Conseil d'Administration, le Conseil d'Administration peut déléguer un de ses membres dans ces fonctions. Cette délégation est donnée pour une durée limitée.
- 11.** Le Conseil désigne aussi la personne devant remplir les fonctions de secrétariat et qui peut être prise même en dehors des administrateurs.

PRINCIPALES DELEGATIONS EN COURS DE VALIDITE ACCORDEES PAR L'ASSEMBLEE GENERALE AUX ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION

1. Délégation au Conseil d'Administration en vue de permettre à la Société d'intervenir sur ses propres actions, afin d'acheter et de revendre les actions propres de la société constituant son capital social, dans le cadre de la réglementation en vigueur, en vue de réguler son cours boursier sur le marché avec les pouvoirs au Conseil d'Administration de fixer les prix maximums d'achat et minimums de revente, le nombre maximum d'actions à acquérir, et le délai dans lequel l'acquisition doit être effectuée, et l'autorise à utiliser les réserves extraordinaires pour la couverture des moins-values pouvant être constatées.
2. Aucune opération de rachat n'a été effectuée par la Société depuis l'octroi de cette délégation au Conseil d'Administration.

DISPOSITIONS STATUTAIRES CONCERNANT L'AFFECTATION DES RESULTATS

Le bénéfice distribuable est constitué du résultat comptable net majoré ou minoré des résultats reportés des exercices antérieurs, et ce, après déduction de ce qui suit :

1. Une fraction égale à 5% du résultat à affecter du bénéfice déterminé comme ci-dessus indiqué au titre de réserves légales. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve légale atteint le dixième du capital social ;
2. La réserve prévue par les textes législatifs spéciaux, dans la limite des taux qui y sont fixés ;
3. Les réserves statutaires.

TABLEAU D'EVOLUTION DES CAPITAUX ET DES DIVIDENDES VERSES AU TITRE DES TROIS DERNIERS EXERCICES

	Capital social	Réserves Légales	Résultats Reportés	Autres compléments d'apport	Résultat de l'exercice	Total
Solde au 31 décembre 2021	549 072 620	8 907 614	63 000	324	21 356 122	579 399 680
Affectation résultat PV AGO du 02/02/2022		1 070 956	20 285 165		(21 356 122)	-
Distribution des dividendes (0,370 dinars par action)			(20 315 687)			(20 315 687)
Résultat net de la période au 31/12/2022					23 926 803	23 926 803
Solde au 31 décembre 2022	549 072 620	9 978 570	32 479	324	23 926 803	583 010 796
Affectation résultat PV AGO du 08/06/2023		1 197 964	22 728 839		(23 926 803)	-
Distribution des dividendes (0,400 dinars par action)			(21 962 905)			(21 962 905)
Résultat net de la période au 31/12/2023					34 430 924	34 430 924
Solde au 31 décembre 2023	549 072 620	11 176 534	798 413	324	34 430 924	595 478 815



TAKE A FRESHNESS RIDE





INFORMATIONS DE CONTACT

Raison sociale :	Société Délice Holding
Capital social :	549 072 620 DT
Forme juridique :	Société anonyme
Identifiant Unique :	1299178/ L
Site Web :	http://www.delice.tn
Personne à contacter :	M. Ali SFAR
Fonction :	Responsable Analyse & Communication Financière
E-mail :	ali.sfar@groupeDelice.com.tn
Tél :	+216 98 16 36 00
Fax :	+216 71 96 41 17
Adresse :	Immeuble Joumena, Zone d'activité Kheïreddine, la Goulette - Tunis.



OBJET SOCIAL

- 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 société 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, et le conseil ;
- Le marketing et engineering financier, comptable, juridique et autres ;
- Toutes opérations commerciales, financières, mobilières ou immobilières se rattachant directement ou indirectement aux objets ci-dessous ou à tous autres objets similaires.



www.delice.tn