



delta holding
Communiqué N° 4/19

COMMUNICATION FINANCIÈRE - INDICATEURS DU 3^{ème} TRIMESTRE 2019

COMMENTAIRES SUR L'ACTIVITÉ ET FAITS SAILLANTS

Le groupe delta holding a enregistré sur le 3^{ème} trimestre de l'exercice 2019 une croissance soutenue, marquée par une amélioration du chiffre d'affaires et une multiplication de la cadence et l'enveloppe des investissements.

Grâce à une dynamique de déploiement en projets responsables et structurants dans les activités de parachimie et d'infrastructures, le chiffre d'affaires consolidé à fin Septembre 2019 a atteint 2 016 millions DH, en hausse de 5,2% par rapport à la même période en 2018. La part de l'export représente 17%.

Les dépenses d'investissement ont dépassé les 100 millions DH à fin Septembre de l'exercice en cours, dont la moitié réalisée au 3^{ème} trimestre 2019.

L'année 2019 a été aussi marquée par le démarrage des activités de la filiale ROCK SYSTEMS, citée sous la rubrique ci-dessous « variation du périmètre de consolidation » et par la création d'une nouvelle filiale dénommée URBAN ELECTRONICS d'un capital d'un million de dirhams détenu à 100% par delta holding, spécialisée dans la conception, la fabrication et la commercialisation de produits et équipements intelligents pour la mobilité urbaine, dont l'activité démarrera en début d'année prochaine.

VARIATION DU PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

L'entrée au périmètre de consolidation, par intégration globale, de la filiale ROCK SYSTEMS d'un capital d'un million de dirhams détenu à 100 % par delta holding.

Cette filiale, dont l'objet social est la conception, le dimensionnement, la fabrication, la peinture et la commercialisation de gammes de profilés et d'accessoires d'aluminium pour le secteur du BTP, a été créée en 2018 et dont l'activité n'a démarré qu'en 2019.

INDICATEURS FINANCIERS 2019 (*)

Comptes consolidés (Millions DH)	3 ^{ème} T 2019	3 ^{ème} T 2018	Variation du trimestre	Cumul au 30/09/2019	Cumul au 31/12/2018
Chiffre d'affaires	664	630	5,4%	2 016	2 859
Investissements ⁽¹⁾	48	3	1500,0%	103	69
Désinvestissements ⁽¹⁾	27	2	1250,0%	33	7
Endettement financier brut ⁽²⁾	1 238	971	27,5%	1 238	1 039
Endettement financier net ⁽³⁾	1 042	782	33,2%	1 042	820

(1) Immobilisations corporelles, incorporelles et financières

(2) Long et CT y compris redevances leasing restant à payer

(3) Déduction faite des titres et valeurs de placement et trésorerie actif

Comptes sociaux delta holding (Millions DH)	3 ^{ème} T 2019	3 ^{ème} T 2018	Variation du trimestre	Cumul au 30/09/2019	Cumul au 31/12/2018
Chiffre d'affaires	30	17	76,5%	64	70
Investissements ⁽¹⁾	-	-	-	1	5
Endettement financier brut ⁽²⁾	383	336	14,0%	383	380
Endettement financier net ⁽³⁾	375	330	13,6%	375	377

(*) Etablis sur la base des derniers chiffres provisoires connus à date.