



Communiqué N° 1/20

COMMUNICATION FINANCIÈRE - INDICATEURS DU 4^{ème} TRIMESTRE 2019

COMMENTAIRES SUR L'ACTIVITÉ ET FAITS SAILLANTS

Le groupe Delta holding enregistre sur le 4^{ème} trimestre de l'exercice 2019 une croissance soutenue, marquée par une amélioration du chiffre d'affaires, un maintien de la cadence des investissements et une réduction du niveau d'endettement.

Le chiffre d'affaires consolidé à fin Décembre 2019 a atteint 2 919 millions DH, en hausse de 2,1% par rapport à l'exercice 2018 et dont la part à l'export représente 16%.

Les dépenses d'investissement ont atteint 134 millions DH en 2019, dont 31 millions DH réalisés au 4^{ème} trimestre.

Cette année a été aussi marquée 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)	4 ^{ème} T 2019	4 ^{ème} T 2018	Variation du trimestre	Cumul au 31/12/2019	Cumul au 31/12/2018
Chiffre d'affaires	903	944	-4%	2 919	2 859
Investissements ⁽¹⁾	31	3	933%	134	69
Endettement financier brut ⁽²⁾	1 109	1 039	7%	1 109	1 039
Endettement financier net ⁽³⁾	755	820	-8%	755	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)	4 ^{ème} T 2019	4 ^{ème} T 2018	Variation du trimestre	Cumul au 31/12/2019	Cumul au 31/12/2018
Chiffre d'affaires	15	18	-17%	79	70
Investissements ⁽¹⁾	0	1	-100%	1	5
Endettement financier brut ⁽²⁾	322	380	-15%	322	380
Endettement financier net ⁽³⁾	312	377	-17%	312	377

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