



delta holding  
Communiqué N° 2/21

## COMMUNICATION FINANCIÈRE - INDICATEURS DU 4<sup>ème</sup> TRIMESTRE 2020

### COMMENTAIRES SUR L'ACTIVITÉ ET FAITS SAILLANTS

Au cours du 4<sup>ème</sup> trimestre 2020, le Groupe delta holding a enregistré une baisse de -27% du chiffre d'affaires consolidé comparativement à la même période en 2019. Cette baisse est essentiellement imputable au recul des exportations ainsi qu'au ralentissement du déploiement des projets dus aux mesures restrictives liées à la pandémie Covid-19.

Le chiffre d'affaires consolidé de l'exercice 2020 enregistre ainsi un repli de -15% par rapport à l'exercice 2019.

L'endettement financier net a connu une amélioration par rapport à l'exercice 2019 en affichant une réduction de -26% au niveau des comptes consolidés et -56% au niveau des comptes sociaux.

Les dépenses d'investissement, quant à elles, ont atteint 107 millions MAD.

### INDICATEURS FINANCIERS (\*)

Comptes consolidés (Millions MAD)	4 <sup>ème</sup> T 2020	4 <sup>ème</sup> T 2019	Variation du trimestre	Cumul au 31/12/2020	Cumul au 31/12/2019
Chiffre d'affaires	686	937	-27%	2 505	2 953
Investissements <sup>(1)</sup>	17	31	-45%	107	134
Endettement financier brut <sup>(2)</sup>	804	1 109	-28%	804	1 109
Endettement financier net <sup>(3)</sup>	555	755	-26%	555	755

(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 MAD)	4 <sup>ème</sup> T 2020	4 <sup>ème</sup> T 2019	Variation du trimestre	Cumul au 31/12/2020	Cumul au 31/12/2019
Chiffre d'affaires	15	15	0%	70	79
Investissements <sup>(1)</sup>	1	0	100%	24	1
Endettement financier brut <sup>(2)</sup>	139	322	-57%	139	322
Endettement financier net <sup>(3)</sup>	138	312	-56%	138	312

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