



Communiqué N° 2 /19

## COMMUNICATION FINANCIÈRE - INDICATEURS DU 2<sup>ème</sup> TRIMESTRE 2019

### COMMENTAIRES SUR L'ACTIVITÉ ET FAITS SAILLANTS

Le chiffre d'affaires consolidé au terme du 1<sup>er</sup> semestre 2019 a atteint 1 352 millions DH, en hausse de 5,2% par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2018 et dont la part à l'export représente 18%. Grâce aux activités opérationnelles d'infrastructures et de parachimie des filiales, le second trimestre 2019 affiche une performance plus significative du chiffre d'affaires par rapport au même trimestre 2018, soit 13,2%. Ces réalisations auront un impact positif indéniable sur le résultat opérationnel consolidé du semestre dont les comptes sont en cours de certification par les commissaires aux comptes.

Les dépenses d'investissement ont atteint 53 millions DH au terme du 1<sup>er</sup> semestre 2019 dont 36 millions DH réalisés au second trimestre 2019.

Ce semestre est aussi marqué 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, le laquage et la commercialisation de profilés et d'accessoires d'aluminium pour le secteur du BTP, a été créée en 2018 mais son activité n'a démarré qu'en 2019.

### INDICATEURS FINANCIERS (\*)

Comptes consolidés (Millions DH)	2 <sup>ème</sup> T 2019	2 <sup>ème</sup> T 2018	Variation du trimestre	Cumul au 30/06/2019	Cumul au 31/12/2018
Chiffre d'affaires	728	643	13,2%	1 352	2 859
Investissements <sup>(1)</sup>	36	42	-14,7%	53	69
Endettement financier brut <sup>(2)</sup>	1 067	902	18,3%	1 067	1 039
Endettement financier net <sup>(3)</sup>	872	743	17,3%	872	820

Les comptes du 1<sup>er</sup> semestre sont en cours de certification par les commissaires aux comptes

(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)	2 <sup>ème</sup> T 2019	2 <sup>ème</sup> T 2018	Variation du trimestre	Cumul au 30/06/2019	Cumul au 31/12/2018
Chiffre d'affaires	17	18	-1,4%	34	70
Investissements <sup>(1)</sup>	1	1	0,0%	1	5
Endettement financier brut <sup>(2)</sup>	329	312	5,3%	329	380
Endettement financier net <sup>(3)</sup>	277	298	-7,0%	277	377

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