



delta holding
Communiqué N° 2/21

COMMUNICATION FINANCIÈRE - INDICATEURS DU 4^{ème} TRIMESTRE 2020

COMMENTAIRES SUR L'ACTIVITÉ ET FAITS SAILLANTS

Au cours du 4^{ème} 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 ^{ème} T 2020	4 ^{ème} 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 ⁽¹⁾	17	31	-45%	107	134
Endettement financier brut ⁽²⁾	804	1 109	-28%	804	1 109
Endettement financier net ⁽³⁾	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 ^{ème} T 2020	4 ^{ème} T 2019	Variation du trimestre	Cumul au 31/12/2020	Cumul au 31/12/2019
Chiffre d'affaires	15	15	0%	70	79
Investissements ⁽¹⁾	1	0	100%	24	1
Endettement financier brut ⁽²⁾	139	322	-57%	139	322
Endettement financier net ⁽³⁾	138	312	-56%	138	312

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