

## AVIS DES SOCIETES

### INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS

#### DELICE HOLDING

Siège social : Immeuble le Dôme, Rue Lac Léman, les Berges du Lac- 1053, Tunis

La société DELICE HOLDING publie ci-dessous ses indicateurs d'activité consolidés relatifs au 1<sup>er</sup> trimestre 2018 :

Chiffres en KDT	Note	1 <sup>er</sup> trimestre 2018	1 <sup>er</sup> trimestre 2017	Variation	31/12/2017
Revenus du marché local		200 527	181 541	10,5%	788 569
Revenus du marché de l'export		2 890	3 772	-23,4%	20 660
<b>Total revenus</b>	<b>(1)</b>	<b>203 417</b>	<b>185 313</b>	<b>9,8%</b>	<b>809 229</b>
<b>Production valorisée</b>	<b>(2)</b>	<b>205 208</b>	<b>193 191</b>	<b>6,2%</b>	<b>807 727</b>
<b>Investissements</b>	<b>(3)</b>	<b>17 626</b>	<b>8 913</b>	<b>97,8%</b>	<b>54 290</b>
Investissements corporels et incorporels		17 626	8 913	97,8%	53 045
Investissements financiers		-	-	-	1 245
<b>Structure de l'endettement</b>	<b>(4)</b>	<b>82 175</b>	<b>72 916</b>	<b>12,7%</b>	<b>67 958</b>
Endettement à moyen et long terme		63 178	41 887	50,8%	65 059
Endettement à court terme		18 997	31 029	-38,7%	2 899

\*\*Les revenus consolidés sont composés du chiffre d'affaires consolidé et des subventions d'exploitation et de stockage

#### - Commentaires et faits marquants :

- (1) Le groupe a réalisé au 31/03/2018 un revenu total de **203 417 KDT**, soit une augmentation de **9,8 %** par rapport au premier trimestre 2017.
- (2) La production valorisée est déterminée selon la formule : Revenus +/- variation des stocks de produits finis et des encours. La production valorisée a augmenté de **6,2 %**.  
Le niveau du stock de produits finis pour le pôle lait a baissé en passant de **35 328 KDT** au 31/03/2017 à **22 383 KDT** au 31/03/2018.
- (3) Les investissements réalisés par le Groupe courant le premier trimestre 2018 ont presque doublé allant de **8 913 KDT** à **17 626 KDT** soit une progression de **97,8 %** par rapport à la même période en 2017. Ces investissements sont orientés essentiellement vers l'augmentation de la capacité industrielle du pôle lait, la qualité et l'acquisition de matériel de transport pour le pôle distribution.
- (4) Au 31/03/2018, l'endettement à moyen terme a augmenté de **50,8 %** par rapport à la même période en 2017. Cette augmentation est liée au financement des investissements réalisés courant 2017 notamment la nouvelle usine de boissons et jus. L'endettement à court terme a baissé de **38,7 %** par rapport à la même période en 2017.