



# 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 4<sup>ème</sup> trimestre 2017 :

Chiffres en KDT	Note	4 <sup>ème</sup> trimestre 2017	4 <sup>ème</sup> trimestre 2016	Variation	31/12/2017	31/12/2016	Variation
Revenus du marché local		194 740	182 722	6,6%	784 615	747 742	4,9%
Revenus du marché de l'export		2 598	2 499	4,0%	20 660	15 994	29,2%
<b>Total revenus *</b>	<b>(1)</b>	<b>197 338</b>	<b>185 221</b>	<b>6,5%</b>	<b>805 275</b>	<b>763 736</b>	<b>5,4%</b>
<b>Production valorisée</b>	<b>(2)</b>	<b>185 380</b>	<b>172 319</b>	<b>7,6%</b>	<b>803 725</b>	<b>753 800</b>	<b>6,6%</b>
<b>Investissements</b>	<b>(3)</b>	<b>23 060</b>	<b>17 311</b>	<b>33,2%</b>	<b>54 290</b>	<b>35 243</b>	<b>54,0%</b>
Investissements corporels et incorporels		22 822	17 074	33,7%	53 046	35 006	51,5%
Investissements financiers		237	237	0,1%	1 245	237	-
<b>Structure de l'endettement</b>	<b>(4)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		<b>62 897</b>	<b>57 013</b>	<b>10,3%</b>
Endettement à moyen et long terme				-	61 770	43 534	41,9%
Endettement à court terme				-	1 127	13 479	-91,6%

\* 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 31/12/2017 un revenu total de 805 275 KDT, soit une augmentation de 5,4 % par rapport à 2016. Le chiffre d'affaires à l'export s'élève à 20 660 KDT soit une croissance de 29,2% par rapport à 2016.

(2) La production valorisée est déterminée selon la formule : Revenus +/- variation des stocks de produits finis et des encours. La vente des produits laitiers s'est accentuée lors du dernier trimestre 2017 et le niveau du stock de produits finis pour le pôle lait a été ramené à 15 000 KDT au 31/12/2017 contre 22 800 KDT au 31/12/2016 soit une diminution de 34,2 %.

(3) L'investissement a gardé un rythme soutenu depuis 2014 avec un niveau de réalisation courant 2017 de 53 046 KDT soit une progression de 51,5% par rapport à 2016. Ces investissements sont orientés essentiellement vers la construction d'une nouvelle usine de production de jus, la consolidation de l'outil de production et la mise en conformité d'une station d'épuration des eaux usées.

(4) Au 31/12/2017, l'endettement à moyen terme a augmenté de 41,9 % par rapport à 2016. Cette augmentation a servi au financement des investissements de la période. En revanche, l'endettement à court terme a baissé d'une manière significative en atteignant 1 127 KDT contre 13 479 KDT au 31/12/2016, soit une baisse de 91,6 %.

