

## INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS

### DELICE HOLDING

Siège social : Immeuble le Dôme, rue lac Léman, les berges du lac- Tunis

La société DELICE HOLDING publie ci-dessous ses indicateurs d'activité consolidés relatifs au troisième trimestre 2014

Chiffre en KDT	Note	3 <sup>o</sup> Trimestre 2014	3 <sup>o</sup> Trimestre 2013*	Variation	Cumul au 30/09/2014	Cumul au 30/09/2013*	Variation	Cumul au 31/12/2013
<b>Revenus **</b>	(1)	199 334	154 046	29%	511 710	431 250	19%	564 501
<b>Production valorisée</b>	(2)	187 404	140 382	33%	504 418	409 060	23%	534 635
<b>Investissements</b>		7 996	27 194	-71%	35 961	47 830	-25%	71 929
Investissements corporels et incorporels	(3)	7 996	27 194	-71%	35 961	47 530	-24%	71 527
Investissements financiers						300	-100%	300
<b>Structure de l'endettement</b>		29 134	9 130	219%	147 658	100 000	48%	77 664
Endettement à moyen et long terme	(4)	64 683	38 518	68%	64 683	38 518	68%	39 055
Endettement à court terme	(5)	82 975	61 481	35%	82 975	61 481	35%	56 986

\* Les indicateurs consolidés au 30/09/2013 ont été déterminés en se basant sur des données proforma.

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

#### - Commentaires:

- (1) Les revenus consolidés sont passés de 431 250 KDT au 30/09/2013 à 511 710 KDT au 30/09/2014 soit une augmentation de 19%. Le groupe a conforté sa position de leader sur le marché lait et Yaourt.
- (2) La production valorisée est déterminée selon la formule : Revenus (hors subventions) +/- variation des stocks de produits finis et des encours.
- (3) Le projet de création de la Centrale laitière de Sidi Bouzid a été conçu moyennant un investissement total de 60 MDT pour une capacité journalière de 400 000 litres (année 2015).
- (4) La hausse des endettements à moyen terme est due principalement au financement du nouvel investissement à Sidi Bouzid.
- (5) L'endettement à court terme a augmenté suite à l'augmentation du BFR (un stock de régulation du lait au 30/09/2014 de l'ordre de 26 Millions de dinars devant subvenir au besoin du marché au quatrième trimestre 2014, période de basse lactation). L'opération d'introduction en bourse a généré au mois d'Octobre des flux pour le groupe de l'ordre de 27 Millions de dinars.

#### - Faits marquants :

- Inauguration de la Centrale Laitière de Sidi Bouzid :

L'année 2014 a été marquée par l'entrée en activité de la Centrale Laitière de Sidi-Bouzid courant le mois d'Avril 2014. La nouvelle centrale est dotée d'équipements de traitement et de conditionnement de lait à la pointe de la technologie. La production actuelle est estimée à 250.000 litres/jour pour un objectif de 400.000 litres/jour en 2015. La matière première provient exclusivement des régions de Sidi Bouzid, Gafsa, Kasserine et Kairouan dont la production avoisine la capacité installée de 400.000 litres/jour.

- Renforcement des outils de production et de distribution :

Les investissements au 30/09/2014 englobent l'acquisition de :

- Deux nouvelles lignes de production dédiées au pôle jus et boissons ;
- Une ligne de production de Yaourt ; et
- Une ligne de production de beurre.

Par ailleurs, le Groupe a renforcé son outil de distribution par l'acquisition de 70 camions.