

## 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 4<sup>ème</sup> trimestre 2016 :

En mille Dinars	Note	4 <sup>ème</sup> trimestre 2016	4 <sup>ème</sup> trimestre 2015	Variation	31/12/2016	31/12/2015	Variation
Revenus du marché local		182 722	185 088	-1,3%	745 715	720 116	3,6%
Revenus du marché de l'export		2 499	1 808	38,2%	15 994	10 686	49,7%
<b>Total revenus</b>	<b>(1)</b>	<b>185 221</b>	<b>186 896</b>	<b>-0,9%</b>	<b>761 709</b>	<b>730 802</b>	<b>4,2%</b>
<b>Production valorisée</b>	<b>(2)</b>	<b>172 319</b>	<b>179 841</b>	<b>-4,2%</b>	<b>751 281</b>	<b>755 656</b>	<b>-0,6%</b>
<b>Investissements</b>	<b>(3)</b>	<b>17 311</b>	<b>6 189</b>	<b>179,7%</b>	<b>40 144</b>	<b>26 097</b>	<b>53,8%</b>
Investissements corporels et incorporels		17 074	6 189	175,9%	39 907	26 097	52,9%
Investissements financiers		237	-	-	237	-	-
<b>Structure de l'endettement</b>	<b>(4)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>54 590</b>	<b>89 205</b>	<b>-38,8%</b>
Endettement à moyen et long terme		-	-	-	47 410	56 175	-15,6%
Endettement à court terme		-	-	-	7 180	33 030	-78,3%

\*Chiffres audités

\*\*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 31/12/2016 un revenu total de **761 709 KDT**, soit une augmentation de **4,2 %** par rapport à 2015.

Le chiffre d'affaires à l'export s'élève à **15 994 KDT** soit une croissance de **49,7%** par rapport à la même période en 2015.

(2) La production valorisée est déterminée selon la formule : Revenus +/- variation des stocks de produits finis et des encours.

Le déstockage des produits laitiers s'est accentué lors du dernier trimestre 2016 et le niveau du stock de produits finis pour le pôle lait a été ramené à **22 800 KDT** au 31/12/2016 contre **31 900 KDT** au 31/12/2015 soit une diminution de **29 %**.

(3) Les investissements réalisés par le Groupe courant l'année 2016 ont retrouvé le rythme soutenu de 2014 et se sont élevés à **40 144 KDT** soit une progression de **53,8%** par rapport à la même période en 2015. Ces investissements sont orientés essentiellement vers l'innovation et la consolidation de l'outil de production.

(4) Au 31/12/2016, l'endettement à moyen terme a baissé de **15,6 %** par rapport à 2015 et l'endettement à court terme a baissé d'une manière significative en atteignant **7 180 KDT** contre **33 030 KDT** au 31/12/2015, soit une baisse de **78,3 %**. Cette baisse résulte directement de la baisse du niveau du stock de produits finis.