

## AVIS DES SOCIÉTÉS

### INDICATEURS D'ACTIVITÉ 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 premier trimestre 2015 :

| En mille Dinars                          | Note | 1 Trimestre 2015 | Cumul période du<br>01/01/2015 au<br>31/03/2015 | Exercice 2014 |
|--|------|------------------|---|---------------|
| Revenus                                  | (1)  | 163 050          | 163 050   | 660 621       |
| Production valorisée                     | (2)  | 163 482          | 163 482   | 626 218       |
| Investissements                          | (3)  | 8 908            | 8 908   | 57 471        |
| Investissements corporels et incorporels |      | 8 908            | 8 908   | 57 471        |
| Investissements financiers               |      | 0                | 0   | 0             |
| <b>Structure de l'endettement</b>        |      |                  | <b>88 756</b>                                   | <b>92 253</b> |
| Endettement à moyen et long terme        |      | -                | 63 652  | 59 580        |
| Endettement à court terme                |      | -                | 25 104  | 32 673        |

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

\*\* La société, introduite en bourse au mois d'octobre 2014, n'a pas publié des indicateurs relatifs au premier trimestre 2014.

#### Commentaires et faits marquants :

(1) Le premier trimestre coïncide avec la période de basse lactation. La production de lait cru est à son plus faible niveau. La reprise du niveau habituel de production est amorcée à partir du mois d'Avril.

L'activité Boissons et Jus est une activité saisonnière.

Il ressort que les revenus du premier trimestre ne sont pas proportionnels.

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

(3) La quasi-totalité des investissements est engagée. L'enveloppe prévue pour 2015 s'élève à 50 MDT.

La quatrième ligne de production a été installée comme prévue, début mars 2015, à la Centrale Laitière de Sidi Bouzid, pour faire face à la période de haute lactation.