



Communiqué N° 1/25

COMMUNICATION FINANCIERE – INDICATEURS DU 4^{ÈME} TRIMESTRE 2024

COMMENTAIRES SUR L'ACTIVITE ET FAITS SAILLANTS

Le chiffre d'affaires consolidé de l'exercice 2024 s'établit à 3 117 millions MAD, au même niveau que celui enregistré en 2023.

Les dépenses d'investissement ont atteint 100 millions MAD, dont 31 millions MAD réalisés au 4^{ème} trimestre 2024.

L'endettement financier a connu une nette amélioration comparativement à l'exercice 2023, avec une réduction de 327% au niveau des comptes consolidés et de 330% au niveau des comptes sociaux.

INDICATEURS FINANCIERS (*)

Comptes consolidés (Millions MAD)	4 ^{ème} T 2024	4 ^{ème} T 2023	Variation du trimestre	Cumul au 31/12/2024	Cumul au 31/12/2023
Chiffre d'affaires	977	1 063	-8%	3 117	3 133
Investissements ⁽¹⁾	31	37	-16%	100	90
Endettement financier brut ⁽²⁾	166	368	-55%	166	368
Endettement financier net ⁽³⁾	-234	103	-327%	-234	103

(1) Immobilisations corporelles, incorporelles et financières

(2) Long et CT y compris redevances leasing restant à payer

(3) Déduction faite des titres et valeurs de placement et trésorerie actif

Comptes sociaux delta holding (Millions MAD)	4 ^{ème} T 2024	4 ^{ème} T 2023	Variation du trimestre	Cumul au 31/12/2024	Cumul au 31/12/2023
Chiffre d'affaires	8	15	-47%	64	69
Investissements ⁽¹⁾	0	0	0%	0	1
Endettement financier brut ⁽²⁾	3	75	-96%	3	75
Endettement financier net ⁽³⁾	-131	57	-330%	-131	57

(*) Etablis sur la base des derniers chiffres provisoires connus à date.