



Communiqué N° 4/25

COMMUNICATION FINANCIÈRE - INDICATEURS DU 2^{ÈME} TRIMESTRE 2025

COMMENTAIRES SUR L'ACTIVITÉ ET FAITS SAILLANTS

Durant le deuxième trimestre de l'exercice 2025, le chiffre d'affaires consolidé du Groupe Delta Holding s'est établi à 755 millions MAD, en progression de 10% par rapport à la même période en 2024.

Les dépenses d'investissement ont atteint 81 millions MAD, dont 65 millions MAD réalisés au 2^{ème} trimestre.

L'endettement financier net a connu une amélioration comparativement à la même période en 2024, avec une réduction de 56% au niveau des comptes consolidés et de 2 % au niveau des comptes sociaux.

INDICATEURS FINANCIERS (*)

Comptes consolidés (Millions MAD)	2 ^{ème} T 2025	2 ^{ème} T 2024	Variation du trimestre	Cumul au 30/06/2025	Cumul au 31/12/2024
Chiffre d'affaires	755	686	10%	1 333	3 138
Investissements ⁽¹⁾	65	32	103%	81	100
Endettement financier brut ⁽²⁾	370	352	5%	370	165
Endettement financier net ⁽³⁾	-169	-108	-56%	-169	-234

(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)	2 ^{ème} T 2025	2 ^{ème} T 2024	Variation du trimestre	Cumul au 30/06/2025	Cumul au 31/12/2024
Chiffre d'affaires	21	19	10%	40	64
Investissements ⁽¹⁾	0	0	0%	0	0
Endettement financier brut ⁽²⁾	197	142	39%	197	3
Endettement financier net ⁽³⁾	-55	-54	-2%	-55	-131

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