



## Pour le Conseil du Marché Financier Département des Informations Financières

**Objet :** Indicateurs d'activité du troisième trimestre 2016

Nous vous envoyons les indicateurs d'activité de POULINA GROUP HOLDING :

N.b : Tous les chiffres sont en dinars

Tous les chiffres ne sont pas audités.

Les chiffres présentés par métier d'activité sont des chiffres consolidés au niveau de chaque métier.

### A. Indicateurs du 3<sup>ème</sup> trimestre : activité globale du groupe P.G.H

Indicateurs		Unité	3 <sup>ème</sup> Trimestre 2016	3 <sup>ème</sup> Trimestre 2015	Variation 3 <sup>ème</sup> trim 2016/ 3 <sup>ème</sup> trim 2015	Cumul 30/09/16	Cumul 30/09/15	Variation Cumul 2016/2015	Année 2015
Revenus	Total	DT	467 053 407	399 345 962	17%	1 356 881 215	1 263 111 000	7%	1 679 377 869
	Local	DT	415 344 394	351 686 245	18%	1 212 832 778	1 119 158 621	8%	1 477 008 815
	Export	DT	51 709 013	47 659 717	8%	144 048 437	143 952 379	0%	202 369 054

Production		DT	463 494 199	396 607 079	17%	1 345 888 866	1 254 175 843	7%	1 665 965 373
------------	--	----	-------------	-------------	-----	---------------	---------------	----	---------------

### Investissements

Investissements		DT	27 033 186	28 582 929	-5%	75 812 987	99 399 215	-24%	131 730 074
-----------------	--	----	------------	------------	-----	------------	------------	------	-------------

### Dettes Bancaires

Endettement bancaires	CMT	DT	-	-	-	307 672 001	319 434 207	-4%	327 552 063
	CCT	DT	-	-	-	231 948 999	205 567 256	13%	164 146 999
	total	DT	-	-	-	539 621 000	525 001 463	3%	491 699 062

Unité dinars

Durant ce 3<sup>ème</sup> trimestre 2016 le groupe a réalisé une importante amélioration, au niveau des revenus, de 17% par rapport à 2015, cette variation est expliquée essentiellement par la progression de tous les métiers à l'exception des métiers : bois et immobilier

Les plus importantes variations au niveau des ventes par métier se présentent comme suit :

- 1- Intégration Avicole : +22% (soit une augmentation des ventes de 35 millions de dinars)

- 2- Commerces et services : +25% (soit une augmentation ventes de 13 millions de dinars)
- 3- Produits de grande consommation : +12% (soit une augmentation des ventes de 10 millions de dinars)
- 4- Matériaux de construction : +24% (soit une augmentation des ventes de 6 millions de dinars)
- 5- Emballage : +7% (soit une augmentation des ventes de 2 millions de dinars)
- 6- Transformation d'acier : +10% (soit une augmentation des ventes de 2,5 millions de dinars)

Quant aux investissements réalisés durant ces 9 mois , ils ont atteint 75,8 millions de Dinars contre 99,3.millions de Dinars pour la même période en 2015, la majorité de ces investissements soit 69% sont affectées au métier intégration avicole (52,5millions de dinars pour achever la nouvelle usine d'aliment et les nouveaux centres d'élevage).

### **Les faits saillants par métier du 3<sup>ème</sup> trimestre se résument comme suit:**

#### **AVICULTURE : +22%**

Cette importante progression des ventes a concerné essentiellement la vente des aliments (+29%), ainsi la vente des produits avicole (+ 12%).

#### **PRODUITS DE GRANDE CONSOMMATION : +12%**

Cette importante progression des ventes est expliqué essentiellement par la hausse des ventes des produits margarine , huile et mayonnaise de 19%.ainsi que la reprise des ventes exports de tous les produits.

#### **TRANSFORMATION D'ACIER : +10%**

Bonne performance des ventes locales.

#### **EMBALLAGE : +7%**

Ce métier a connu une importante reprise des ventes export qui ont augmenté de 52%.

#### **MATERIAUX DE CONSTRUCTION : +24%**

Importante performance pour la vente des carreaux céramiques

Pour l'activité brique une baisse de la demande du marché et diminution des prix moyens de vente. Des améliorations sont constatées à partir du mois d'août suite à:

- L'augmentation de la demande
- L'optimisation des ratios énergétiques.
- Amélioration de la marge

#### **COMMERCE & SERVICES: +25%**

Ce métier a enregistré de bonnes performances au niveau des ventes des matières premières sur le marché local.

#### **BOIS & BIENS D'EQUIPEMENT: -4%**

Cette régression des ventes s'explique notamment par la baisse des ventes des produits en bois.

## B. Indicateurs par métier :

METIER	Indicateurs		Unité	3 <sup>ème</sup> Trimestre 2016	3 <sup>ème</sup> Trimestre 2015	Variation 3 <sup>ème</sup> trim 2016/ 3 <sup>ème</sup> trim 2015	Cumul 30/09/16	Cumul 30/09/15	Variation Cumul 2016/2015	Année 2015	
1	Intégration Avicole	Revenus	Total	DT	198 258 099	162 785 910	22%	577 366 975	513 141 277	13%	709 614 322
			Local	DT	195 471 437	156 959 955	25%	568 074 207	504 324 322	13%	697 283 582
			Export	DT	2 786 662	5 825 955	-52%	9 292 768	8 816 955	5%	12 330 740
		Production		DT	194 292 938	159 530 191	22%	565 819 636	502 878 451	13%	695 422 036
		Investissements		DT	17 998 493	21 685 750	-17%	52 594 029	72 896 225	-28%	96 101 321
		Endettement	CMT	DT	-	-	-	115 997 476	115 177 995	1%	118 105 041
			CCT	DT	-	-	-	48 050 992	46 550 867	3%	37 171 217
2	Produits de grande consommation	Revenus	Total	DT	91 229 516	81 193 886	12%	254 968 503	258 922 517	-2%	311 258 180
			Local	DT	66 952 514	60 900 795	10%	189 452 458	190 010 510	0%	223 240 736
			Export	DT	24 277 002	20 293 091	20%	65 516 045	68 912 007	-5%	88 017 444
		Production		DT	93 174 106	82 817 763	13%	260 067 873	264 100 967	-2%	317 483 344
		Investissements		DT	1 305 072	1 672 522	-22%	4 686 779	2 705 251	73%	3 681 778
		Endettement	CMT	DT	-	-	-	50 675 963	50 317 955	1%	51 596 697
			CCT	DT	-	-	-	-10 522 297	-10 193 796	3%	-8 139 823
3	Transformation d'acier	Revenus	Total	DT	29 350 511	26 755 510	10%	91 942 597	95 902 664	-4%	125 831 709
			Local	DT	16 044 178	12 616 025	27%	53 764 219	50 104 838	7%	59 953 137
			Export	DT	13 306 333	14 139 485	-6%	38 178 378	45 797 826	-17%	65 878 572
		Production		DT	29 937 521	27 290 620	10%	93 781 449	97 820 717	-4%	128 348 343
		Investissements		DT	1 366 521	1 080 301	26%	1 978 841	1 867 201	6%	3 092 248
		Endettement	CMT	DT	-	-	-	27 274 779	27 082 091	1%	27 770 335
			CCT	DT	-	-	-	54 211 835	52 519 371	3%	41 937 113
4	Emballage	Revenus	Total	DT	29 612 808	27 671 305	7%	95 963 664	83 481 256	15%	112 273 971
			Local	DT	22 681 996	23 116 451	-2%	74 362 507	69 840 289	6%	92 178 426
			Export	DT	6 930 812	4 554 854	52%	21 601 157	13 640 967	58%	20 095 545
		Production		DT	29 908 936	27 948 018	7%	96 923 301	84 316 069	15%	113 396 711
		Investissements		DT	1 920 398	1 256 661	53%	4 987 970	5 844 364	-15%	9 954 773
		Endettement	CMT	DT	-	-	-	30 888 206	30 669 993	1%	31 449 416
			CCT	DT	-	-	-	8 114 683	7 861 346	3%	6 277 344
5	Matériaux de construction	Revenus	Total	DT	32 966 037	26 658 279	24%	103 964 949	97 335 001	7%	132 507 424
			Local	DT	31 425 045	24 590 394	28%	98 974 184	92 585 211	7%	124 753 572
			Export	DT	1 540 992	2 067 885	-25%	4 990 765	4 749 790	5%	7 753 852
		Production		DT	30 988 075	25 058 782	24%	97 727 052	91 494 901	7%	124 556 979
		Investissements		DT	1 118 037	2 358 569	-53%	3 437 110	5 794 180	-41%	7 675 948
		Endettement	CMT	DT	-	-	-	38 469 459	38 197 685	1%	39 168 412
			CCT	DT	-	-	-	6 248 906	6 053 820	3%	4 834 020

	METIER	Indicateurs		Unité	3ème Trimestre 2016	3ème Trimestre 2015	Variation 3ème trim 2016/ 3ème trim 2015	Cumul 30/09/16	Cumul 30/09/15	Variation Cumul 2016/2015	Année 2015
6	Commerce & Services	Revenus	Total	DT	64 329 036	51 571 880	25%	159 314 769	139 052 556	15%	191 657 142
			Local	DT	63 844 933	50 912 906	25%	157 927 759	137 803 588	15%	184 375 483
			Export	DT	484 103	658 974	-27%	1 387 010	1 248 968	11%	7 281 659
		Production		DT	63 695 745	51 056 161	25%	157 621 621	137 662 030	15%	189 740 571
		Investissements		DT	3 272 710	352 124	829%	7 910 532	9 981 291	-21%	10 560 756
		Endettement	CMT	DT	-	-	-	28 721 783	28 518 875	1%	29 243 631
CCT	DT		-	-	-	95 188 153	92 216 432	3%	73 635 514		
7	Bois & Bien d'Equiperment	Revenus	Total	DT	18 947 840	19 635 262	-4%	58 817 610	62 697 918	-6%	78 226 810
			Local	DT	16 564 731	19 515 789	-15%	55 735 296	61 912 052	-10%	77 215 568
			Export	DT	2 383 109	119 473	1895%	3 082 314	785 866	292%	1 011 242
		Production		DT	19 137 318	19 831 614	-4%	59 405 786	63 324 897	-6%	79 009 078
		Investissements		DT	42 642	170 707	-75%	208 413	301 556	-31%	652 140
		Endettement	CMT	DT	-	-	-	8 105 114	8 047 854	1%	8 252 376
CCT	DT		-	-	-	12 711 867	12 315 008	3%	9 833 627		
8	Immobilier	Revenus	Total	DT	2 359 560	3 073 930	-23%	14 542 148	12 577 811	16%	18 008 311
			Local	DT	2 359 560	3 073 930	-23%	14 542 148	12 577 811	16%	18 008 311
			Export	DT	0	0		0	0		0
		Production		DT	2 359 560	3 073 930	-23%	14 542 148	12 577 811	16%	18 008 311
		Investissements		DT	9 313	6 295	48%	9 313	9 147	2%	11 110
		Endettement	CMT	DT	-	-	-	7 539 221	21 421 759	-65%	21 966 155
CCT	DT		-	-	-	17 944 860	-1 755 792		-1 402 013		

Métier	Designations	3ème trimestre			Cumul au 30/09/...		
		2015	2016	Variation	2015	2016	Variation
9 PGH «prestations de service »	<b>Total Revenus</b>	36 288 590	68 539 732	88,9%	68 325 831	82 025 002	20,0%
	<b>Revenus des prestations</b>	3 634 362	3 844 127	5,8%	9 661 603	11 289 572	16,8%
	<b>Revenus des Participations</b>	32 654 228	64 695 605	98,1%	58 664 228	70 735 430	20,6%
	<b>Charges d'exploitation</b>	2 962 150	2 975 183	0,4%	8 907 603	10 276 724	15,4%
	<b>Prise de participation dans les entreprises du Groupe de la période</b>	1 551 935	9 620 131	519,9%	14 366 470	26 862 063	87,0%
	<b>Placements a court terme</b>	0	0	0,0%	-400 000	0	-100,0%
	<b>Solde liquidités et équivalents de liquidités</b>	1 691 347	776 873	610,9%	1 691 347	776 873	-54,1%
	<b>TOTAL des Actifs</b>	-	-	-	377 314 244	407 465 576	8,0%

**POULINA GROUP HOLDING**