



Pour le Conseil du Marché Financier Département des Informations Financières

Objet : Indicateurs d'activité du premier trimestre 2015

Suite à la lettre de référence 08-1171 DOF adressée à l'intermédiaire en bourse « TUNISIE VALEURS » et conformément à l'annexe 11 du REGLEMENT DU CONSEIL DU MARCHE FINANCIER RELATIF A L'APPEL PUBLIC A L'EPARGNE, nous vous envoyons les indicateurs d'activité de POULINA GROUP HOLDING :

N.b : Tous les chiffres sont en dinars

Tous les chiffres indiqués ci-dessous ne sont ni consolidés ni audités.

A. Indicateurs du 1^{er} trimestre : activité globale du groupe P.G.H

Indicateurs		Unité	1 ^{er} Trimestre 2014	1 ^{er} Trimestre 2015	Variation 1 ^{er} trim 2015/ 1 ^{er} trim 2014	Année 2014
Revenus	Total	DT	386 024 822	390 786 534	1%	1 603 327 832
	Local	DT	329 185 091	348 373 953	6%	1 408 400 178
	Export	DT	56 839 731	42 412 581	-25%	194 927 654
Production		DT	383 390 863	387 629 079	1%	1 604 570 464
Investissements		DT	11 879 844	25 720 804	117%	136 818 033
Endettement	CMT	DT	288 443 999	312 630 000	8%	286 669 001
	CCT	DT	179 262 999	175 374 000	-2%	196 956 002
	total	DT	467 706 999	488 004 000	4%	483 625 003

Unité dinars

Globalement PGH a enregistré durant ce 1^{er} trimestre 2015 une légère hausse des revenus de 1% expliquée par l'amélioration des ventes locales de +6%

Quant aux investissements réalisés durant ce 1^{er} trimestre 2015, ils ont atteint 25,7 millions de Dinars contre 11,8 millions de Dinars en 2014 soit une progression de 117%, cette progression est expliquée globalement par l'avancement dans la réalisation de projets dans le métier intégration avicole (la nouvelle usine d'aliment et les nouveaux centres d'élevage).

Les faits saillants par métier du 1^{er} trimestre se résument comme suit:

AVICULTURE :

Les revenus de ce métier ont connu une hausse de 10% par rapport au 1^{er} trimestre 2014, cette hausse est due essentiellement à l'augmentation des ventes des produits d'élevage et des aliments.

PRODUITS DE GRANDE CONSOMMATION :

Une régression de 3% des ventes qui s'explique essentiellement par la baisse des ventes export de 21% en raison de la baisse des ventes de margarine et de l'huile sur le marché africain.

TRANSFORMATION D'ACIER :

Les revenus de ce trimestre ont connu globalement une hausse de 6% par rapport au 1^{er} trimestre 2014. Cette hausse est expliquée essentiellement par la hausse de la vente locale de 25%.

EMBALLAGE :

Une régression globale de 3% des ventes expliquée par la baisse des ventes export de 17%.

MATERIAUX DE CONSTRUCTION :

Les revenus de ce métier ont connu une régression de 9% par rapport au 1^{er} trimestre 2014. Cette régression est expliquée principalement par la baisse des ventes export de 79% surtout sur le marché algérien après le démarrage de notre nouvelle usine en Algérie.

COMMERCE & SERVICES:

Les revenus de ce métier ont connu une stagnation avec une légère baisse de 1% par rapport au 1^{er} trimestre 2014.

BOIS & BIENS D'EQUIPEMENT:

Les revenus de ce métier ont connu une régression de 27% par rapport au 1^{er} trimestre 2014, suite à la baisse des ventes export de 91% (en 2014 il y a eu des ventes exceptionnelles d'équipements sur le marché Libyen).

IMMOBILIER:

Les revenus de ce métier ont connu une légère régression de 2% par rapport au 1^{er} trimestre 2014, mais elle reste toujours dans les prévisions.

B. Indicateurs par métier :

METIER		Indicateurs	Unité	1 ^{er} Trimestre 2014	1 ^{er} Trimestre 2015	Variation 1 ^{er} trim 2015/ 1 ^{er} trim 2014	Année 2014	
1	Intégration Avicole	Revenus	Total	DT	152 374 726	168 113 096	10%	638 616 423
			Local	DT	150 633 761	165 969 934	10%	629 012 426
			Export	DT	1 740 965	2 143 162	23%	9 603 997
		Production		DT	149 327 231	164 750 834	10%	645 002 587
		Investissements		DT	7 087 957	22 217 586	213%	70 175 558
		Endettement	CMT	DT	100 274 532	117 019 843	17%	107 302 439
			CCT	DT	26 860 188	-12 850 662	-148%	-12 759 663
2	Produits de grande consommation	Revenus	Total	DT	72 230 367	70 366 816	-3%	321 027 131
			Local	DT	46 516 439	49 990 075	7%	240 744 599
			Export	DT	25 713 928	20 376 741	-21%	80 282 532
		Production		DT	73 674 974	71 774 152	-3%	317 816 860
		Investissements		DT	1 281 608	466 430	-64%	21 585 623
		Endettement	CMT	DT	43 807 061	43 130 519	-2%	39 548 933
			CCT	DT	48 667 257	82 528 106	70%	81 943 700
3	Transformation d'acier	Revenus	Total	DT	31 309 235	33 172 878	6%	136 205 482
			Local	DT	14 333 393	17 866 663	25%	69 353 850
			Export	DT	16 975 842	15 306 215	-10%	66 851 632
		Production		DT	31 935 420	33 836 336	6%	133 481 372
		Investissements		DT	23 577 803	265 510	-99%	3 759 737
		Endettement	CMT	DT	23 577 803	17 873 333	-24%	16 389 120
			CCT	DT	26 457 933	24 018 091	-9%	23 848 012
4	Emballage	Revenus	Total	DT	25 907 450	25 194 318	-3%	103 825 655
			Local	DT	21 634 803	21 633 660	0%	84 420 924
			Export	DT	4 272 647	3 560 658	-17%	19 404 731
		Production		DT	26 166 525	25 446 261	-3%	101 749 142
		Investissements		DT	895 830	1 554 053	73%	13 291 696
		Endettement	CMT	DT	26 701 447	28 866 736	8%	26 469 623
			CCT	DT	4 536 054	-17 312 731	-482%	-17 190 134
5	Matériaux de construction	Revenus	Total	DT	34 792 577	31 496 985	-9%	134 441 054
			Local	DT	33 006 494	31 129 209	-6%	127 541 596
			Export	DT	1 786 083	367 776	-79%	6 899 458
		Production		DT	32 705 022	29 607 166	-9%	135 785 465
		Investissements		DT	294 087	239 647	-19%	5 715 723
		Endettement	CMT	DT	33 255 093	38 375 585	15%	35 188 851
			CCT	DT	6 093 239	23 535 897	286%	23 369 232

METIER		Indicateurs	Unité	1 ^{er} Trimestre 2014	1 ^{er} Trimestre 2015	Variation 1 ^{er} trim 2015/ 1 ^{er} trim 2014	Année 2014	
6	Commerce & Services	Revenus	Total	DT	40 750 369	40 525 200	-1%	162 793 137
			Local	DT	40 323 611	40 415 358	0%	159 516 451
			Export	DT	426 758	109 842	-74%	3 276 686
		Production		DT	40 342 865	40 119 948	-1%	162 793 137
		Investissements		DT	543 122	910 352	68%	20 994 832
		Endettement	CMT	DT	24 828 673	32 400 735	30%	29 710 157
			CCT	DT	48 151 152	72 316 030	50%	71 803 938
7	Bois & Bien d'Equiperment	Revenus	Total	DT	24 268 444	17 714 058	-27%	88 895 317
			Local	DT	18 344 936	17 165 871	-6%	80 286 699
			Export	DT	5 923 508	548 187	-91%	8 608 618
		Production		DT	24 511 128	17 891 199	-27%	89 784 270
		Investissements		DT	319 972	64 699	-80%	1 146 959
		Endettement	CMT	DT	7 006 501	6 206 621	-11%	5 691 219
			CCT	DT	1 700 174	-1 014 863	-160%	-1 007 676
8	Immobilier	Revenus	Total	DT	4 271 500	4 203 183	-2%	17 187 491
			Local	DT	4 271 500	4 203 183	-2%	17 187 491
			Export	DT	0	0		0
		Production		DT	4 271 500	4 203 183	-2%	17 187 491
		Investissements		DT	4 890	2 527	-48%	15 905
		Endettement	CMT	DT	28 992 889	28 756 628	-1%	26 368 659
			CCT	DT	-3 163 449	4 154 132	-231%	4 124 715

Métier	Désignations	1eme trimestre 2014			
		2013	2014	Variation	
9	PGH «prestations de service »	Total Revenus	2 785 824	2 756 357	-1%
		Revenus des prestations	2 785 824	2 756 357	-1%
		Revenus des Participations	0	0	0%
		Charges d'exploitation	940 185	1 086 350	16%
		Prise de participation dans les entreprises du Groupe de la période	3 770 568	1 615 000	-57%
		Placements a court terme	-100 000	-400 000	300%
		Solde liquidités et équivalents de liquidités	738 881	296 930	-60%
		TOTAL des Actifs	320 256 920	331 128 401	3%

POULINA GROUP HOLDING