



Pour le Conseil du Marché Financier Département des Informations Financières

Objet : Indicateurs d'activité du quatrième trimestre 2016

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 4^{ème} trimestre : activité globale du groupe P.G.H

Indicateurs		Unité	4 ^{ème} Trimestre 2016	4 ^{ème} Trimestre 2015	Variation 4 ^{ème} trim 2016/ 4 ^{ème} trim 2015	Cumul 31/12/16	Cumul 31/12/15	Variation Cumul 2016/2015
Revenus	Total	DT	451 699 998	416 266 869	9%	1 808 581 213	1 679 377 869	8%
	Local	DT	395 962 018	357 850 194	11%	1 608 794 796	1 477 008 815	9%
	Export	DT	55 737 980	58 416 675	-5%	199 786 417	202 369 054	-1%

Production		DT	447 534 440	411 789 530	9%	1 793 423 306	1 665 965 373	8%
------------	--	----	-------------	-------------	----	---------------	---------------	----

Investissements

Investissements		DT	65 464 834	32 330 859	102%	141 277 821	131 730 074	7%
-----------------	--	----	------------	------------	------	-------------	-------------	----

Dettes Bancaires

Endettement bancaire	CMT	DT	279 906 690	327 552 063	-15%	279 906 690	327 552 063	-15%
	CCT	DT	162 051 431	164 146 999	-1%	162 051 431	164 146 999	-1%
	total	DT	441 958 121	491 699 062	-10%	441 958 121	491 699 062	-10%

Unité dinars

En termes de revenus : les revenus globaux de PGH ont augmenté, durant le 4^{ème} trimestre 2016, de 9% par rapport à ceux de la même période 2015, cette augmentation s'explique essentiellement par la hausse des ventes locales de l'ordre de 11%. Cette variation est expliquée essentiellement par la progression de tous les métiers à l'exception des métiers Intégration avicole et immobilier.

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

- 1- Commerce et services : +29% (soit une augmentation ventes de 15 millions de dinars)
- 2- Produits de grande consommation : +23% (soit une augmentation des ventes de 12 millions de dinars)
- 3- Transformation d'acier : +22% (soit une augmentation des ventes de 7millions de dinars)

Quant aux investissements réalisés durant ces 12 mois, ils ont atteint 141 millions de Dinars contre 131 millions de Dinars pour la même période en 2015, la majorité de ces investissements soit 63% sont affectés au métier intégration avicole (88,6 millions de dinars pour achever la nouvelle usine d'aliment et les nouveaux centres d'élevage).

Faits saillants du 4^{ème} trimestre, par métier :

COMMERCE & SERVICES: +29%

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

PRODUITS DE GRANDE CONSOMMATION : +23%

Cette importante progression des ventes est expliquée essentiellement par la hausse des ventes des produits margarine, huile et mayonnaise de 27%, ainsi que la reprise des ventes export de tous les produits.

TRANSFORMATION D'ACIER : +22%

Bonne performance des ventes locales.

EMBALLAGE : +11%

Ce métier a connu une importante reprise des ventes locales qui ont augmenté de 20%.

MATERIAUX DE CONSTRUCTION : +7%

Importante performance pour la vente des carreaux de céramique

BOIS & BIENS D'EQUIPEMENT: 11%

Cette progression des ventes s'explique notamment par la hausse des ventes des produits électroménagers.

AVICULTURE : -2%

Cette légère régression des ventes a concerné essentiellement la vente des aliments ainsi que la vente des produits avicoles

IMMOBILIER: -32%.

Les revenus de ce métier proviennent des ventes des projets de promotion immobilière. Ce secteur connaît en 2016 une baisse des ventes due à l'abondance de l'offre et aux conditions socio-économiques.

B. Indicateurs par métier :

METIER	Indicateurs		Unité	4 ^{ème} Trimestre 2016	4 ^{ème} Trimestre 2015	Variation 4 ^{ème} trim 2016/ 4 ^{ème} trim 2015	Cumul 31/12/16	Cumul 31/12/15	Variation Cumul 2016/2015	
1	Intégration Agricole	Revenus	Total	DT	192 372 899	196 473 045	-2%	769 739 874	709 614 322	8%
			Local	DT	189 170 439	192 959 260	-2%	757 244 646	697 283 582	9%
			Export	DT	3 202 460	3 513 785	-9%	12 495 228	12 330 740	1%
		Production		DT	188 525 441	192 543 585	-2%	754 345 077	695 422 036	8%
		Investissements		DT	36 045 150	23 205 096	55%	88 639 179	96 101 321	-8%
		Endettement	CMT	DT	102 915 670	118 105 041	-13%	102 915 670	118 105 041	-13%
CCT	DT		33 556 656	37 171 217	-10%	33 556 656	37 171 217	-10%		
2	Produits de grande consommation	Revenus	Total	DT	64 551 672	52 335 663	23%	319 520 175	311 258 180	3%
			Local	DT	40 957 886	33 230 226	23%	230 410 344	223 240 736	3%
			Export	DT	23 593 786	19 105 437	23%	89 109 831	88 017 444	1%
		Production		DT	65 842 706	53 382 377	23%	325 910 579	317 483 344	3%
		Investissements		DT	1 491 081	976 527	53%	6 177 860	3 681 778	68%
		Endettement	CMT	DT	48 673 859	51 596 697	-6%	48 673 859	51 596 697	-6%
CCT	DT		-7 343 388	-8 139 823	10%	-7 343 388	-8 139 823	10%		
3	Transformation d'acier	Revenus	Total	DT	36 639 992	29 929 045	22%	128 582 589	125 831 709	2%
			Local	DT	17 601 595	9 848 299	79%	71 365 814	59 953 137	19%
			Export	DT	19 038 397	20 080 746	-5%	57 216 775	65 878 572	-13%
		Production		DT	37 372 792	30 527 626	22%	131 154 241	128 348 343	2%
		Investissements		DT	776 762	1 225 047	-37%	2 755 603	3 092 248	-11%
		Endettement	CMT	DT	24 821 687	27 770 335	-11%	24 821 687	27 770 335	-11%
CCT	DT		37 857 445	41 937 113	-10%	37 857 445	41 937 113	-10%		
4	Emballage	Revenus	Total	DT	31 915 721	28 792 715	11%	127 879 385	112 273 971	14%
			Local	DT	26 771 159	22 338 137	20%	101 133 666	92 178 426	10%
			Export	DT	5 144 562	6 454 578	-20%	26 745 719	20 095 545	33%
		Production		DT	32 234 878	29 080 642	11%	129 158 179	113 396 711	14%
		Investissements		DT	2 192 147	4 110 409	-47%	7 180 117	9 954 773	-28%
		Endettement	CMT	DT	28 110 123	31 449 416	-11%	28 110 123	31 449 416	-11%
CCT	DT		5 667 533	6 277 344	-10%	5 667 533	6 277 344	-10%		
5	Matériaux de construction	Revenus	Total	DT	37 626 118	35 172 423	7%	141 591 067	132 507 424	7%
			Local	DT	35 565 525	32 168 361	11%	134 539 709	124 753 572	8%
			Export	DT	2 060 593	3 004 062	-31%	7 051 358	7 753 852	-9%
		Production		DT	35 368 551	33 062 078	7%	133 095 603	124 556 979	7%
		Investissements		DT	18 536 433	1 881 768	885%	21 973 543	7 675 948	186%
		Endettement	CMT	DT	34 659 518	39 168 412	-12%	34 659 518	39 168 412	-12%
CCT	DT		4 419 420	4 834 020	-9%	4 419 420	4 834 020	-9%		

	METIER	Indicateurs	Unité	4 ^{ème} Trimestre 2016	4 ^{ème} Trimestre 2015	Variation 4 ^{ème} trim 2016/ 4 ^{ème} trim 2015	Cumul 31/12/16	Cumul 31/12/15	Variation Cumul 2016/2015	
6	Commerce & Services	Revenus	Total	DT	67 634 461	52 604 586	29%	226 949 230	191 657 142	18%
			Local	DT	65 314 539	46 571 895	40%	223 242 298	184 375 483	21%
			Export	DT	2 319 922	6 032 691	-62%	3 706 932	7 281 659	-49%
		Production		DT	67 058 117	52 078 541	29%	224 679 738	189 740 571	18%
		Investissements		DT	5 667 795	579 465	878%	13 578 327	10 560 756	29%
		Endettement	CMT	DT	28 138 548	29 243 631	-4%	28 138 548	29 243 631	-4%
CCT	DT		67 132 205	73 635 514	-9%	67 132 205	73 635 514	-9%		
7	Bois & Bien d'Equiperment	Revenus	Total	DT	17 282 012	15 528 892	11%	76 099 622	78 226 810	-3%
			Local	DT	16 903 752	15 303 516	10%	72 639 048	77 215 568	-6%
			Export	DT	378 260	225 376	68%	3 460 574	1 011 242	242%
		Production		DT	17 454 832	15 684 181	11%	76 860 618	79 009 078	-3%
		Investissements		DT	714 964	350 584	104%	923 377	652 140	42%
			Endettement	CMT	DT	5 726 141	8 252 376	-31%	5 726 141	8 252 376
CCT	DT	8 228 342		9 833 627	-16%	8 228 342	9 833 627	-16%		
8	Immobilier	Revenus	Total	DT	3 677 123	5 430 500	-32%	18 219 271	18 008 311	1%
			Local	DT	3 677 123	5 430 500	-32%	18 219 271	18 008 311	1%
			Export	DT	0	0		0	0	
		Production		DT	3 677 123	5 430 500	-32%	18 219 271	18 008 311	1%
		Investissements		DT	40 502	1 963	1963%	49 815	11 110	348%
		Endettement	CMT	DT	6 861 144	21 966 155	-69%	6 861 144	21 966 155	-69%
CCT	DT		12 533 218	-1 402 013	994%	12 533 218	-1 402 013	994%		

Métier	Désignations	4 ^{ème} trimestre			Au 31 Décembre			
		2015	2016	Variation	2015	2016	Variation	
9	PGH «prestations de service»	Total Revenus	12 775 673	6 062 216	-53%	78 910 383	88 087 218	12%
		Revenus des prestations	4 423 977	5 296 137	20%	14 084 029	16 585 708	18%
		Revenus des Participations	8 351 696	766 080	-91%	64 826 355	71 501 510	10%
		Charges d'exploitation	4 095 161	4 180 319	2%	13 741 212	15 297 040	11%
		Prise de participation dans les entreprises du Groupe de la période	17 591 407	1 461 876	-92%	31 957 877	28 323 939	-11%
		Placements à court terme	0	-304 098	-100%	-400 000	-304 098	24%
		Solde liquidités et équivalents de liquidités	852 123	749 572	0%	852 123	749 572	-12%
		TOTAL des Actifs	400 498 938	407 969 167	2%	400 498 938	407 969 167	2%

POULINA GROUP HOLDING