



Pour le Conseil du Marché Financier Département des Informations Financières

Objet : Indicateurs d'activité du deuxième trimestre 2016

N.b : Tous les chiffres sont en dinars

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

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

A. Indicateurs du 2^{ème} trimestre : activité globale du groupe P.G.H

Indicateurs		Unité	2 ^{ème} Trimestre 2015	2 ^{ème} Trimestre 2016	Variation 2 ^{ème} trim 2016/ 2 ^{ème} trim 2015	cumul au 30/06/15	Cumul au 30/06/16	Variation 1 ^{er} sem 2016/ 1 ^{er} sem 2015	Année 2015
Revenus	Total	DT	472 978 504	478 293 428	1%	863 765 038	889 827 808	3%	1 679 377 869
	Local	DT	419 098 423	426 000 220	2%	767 472 376	797 488 384	4%	1 477 008 815
	Export	DT	53 880 081	52 293 208	-3%	96 292 662	92 339 424	-4%	202 369 054
Production		DT	476 438 610	470 811 882	-1%	857 568 764	882 394 667	3%	1 665 965 373

Investissements

Investissements		DT	45 517 580	33 559 982	-26%	70 816 286	48 779 801	-31%	131 730 074
-----------------	--	----	------------	------------	------	------------	------------	------	-------------

Dettes Bancaires

Indicateurs		Encours au 31/12/2015	Variation 30/06/16 par rapport 31/12/15	Encours au 31/03/2016	Variation 30/06/16 par rapport 31/03/16	Encours au 30/06/16
Endettement	CMT	327 552 063	0%	330 425 598	-1%	327 552 063
	CCT	164 146 999	36%	198 569 999	12%	223 186 001
	total	491 699 062	12%	528 995 597	4%	550 738 064

Unité dinars

En termes de revenus : les revenus globaux de PGH ont augmenté, durant le 2^{ème} trimestre 2016, de 1% par rapport à ceux de la même période 2015, cette hausse s'explique essentiellement par l'amélioration des ventes locales.

En termes d'investissements : les investissements réalisés, durant ce 2^{ème} trimestre 2016, ont atteint 33 Millions de Dinars contre 45 Millions de Dinars pour la même période en 2015.

La plus grande partie de ces investissements, soit 73%, est réalisé par le métier intégration avicole (nouvelle usine d'aliments et les nouveaux centres d'élevage).

Faits saillants du 2^{ème} trimestre 2016, par métier :

Les plus importantes hausses de revenus ont concerné :

1- AVICULTURE: augmentation de 14 Millions de Dinars soit + 8%.

Cette importante progression des ventes a concerné essentiellement la vente des aliments et la hausse de 270% des ventes à l'export des co- produits .

2- EMBALLAGE: augmentation de 8 Millions de Dinars soit + 26%.

Ce métier a connu une reprise des ventes, avec une hausse remarquable suite à l'amélioration de la productivité de toutes les usines et l'importante reprise des ventes export qui ont augmenté de 65%.

3- COMMERCE & SERVICES: progression de 3.7 Millions de Dinars soit +8%.

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

4- IMMOBILIER: augmentation de 2 Million de Dinars soit + 37%.

Cette hausse est due à la concrétisation d'importants contrats durant ce trimestre après l'obtention des plans de recollement des projets déjà réalisés.

Les plus importantes baisses de revenus ont concerné :

5- PRODUITS DE GRANDE CONSOMMATION: régression de 11 Millions de Dinars soit -11 %.

Cette régression s'explique essentiellement par :

- la baisse des ventes exports.
- La baisse des prix de ventes
- Baisse de vente des produits laitiers

6- TRANSFORMATION D'ACIER : baisse de 5 Million de Dinars soit -15 %.

Cette baisse a touché essentiellement la baisse des produits tubulaire et les ventes export.

7- MATERIAUX DE CONSTRUCTION: Diminution de 3 Millions de Dinars soit -8%.

La regression des revenus provient de la baisse des ventes des carreaux céramiques aussi bien sur le marché local que sur le marché export.

8- BOIS & BIENS D'EQUIPEMENT: régression de 2 Million de Dinars soit -10%.

Cette régression s'explique notamment par la baisse des ventes de l'activité bois.

B. Indicateurs par métier :

METIER	Indicateurs		Unité	2 ^{ème} Trimestre 2015	2 ^{ème} Trimestre 2016	Variation 2 ^{ème} trim 2016/ 2 ^{ème} trim 2015	cumul au 30/06/15	Cumul au 30/06/16	Variation 1 ^{er} sem 2016/ 1 ^{er} sem 2015	Année 2015
Intégration Avicole	Revenus	Total	DT	182 242 271	196 632 889	8%	350 355 367	379 108 876	8%	709 614 322
		Local	DT	181 394 433	193 498 063	7%	347 364 367	372 602 770	7%	697 283 582
		Export	DT	847 838	3 134 826	270%	2 991 000	6 506 106	118%	12 330 740
	Production		DT	178 597 426	188 780 231	6%	343 348 260	371 526 698	8%	695 422 036
	Investissements		DT	28 992 889	24 231 934	-16%	51 210 475	34 595 536	-32%	96 101 321
	Endettement	CMT	DT	115 102 922	123 332 336	7%	115 102 922	123 332 336	7%	118 105 041
		CCT	DT	31 519 659	30 864 140	-2%	31 519 659	30 864 140	-2%	37 171 217
Produits de grande consommation	Revenus	Total	DT	107 361 815	95 731 851	-11%	177 728 631	163 738 987	-8%	311 258 180
		Local	DT	79 119 640	72 127 699	-9%	129 109 715	122 499 944	-5%	223 240 736
		Export	DT	28 242 175	23 604 152	-16%	48 618 916	41 239 043	-15%	88 017 444
	Production		DT	109 509 052	102 116 488	-7%	181 283 204	166 893 767	-8%	317 483 344
	Investissements		DT	566 299	2 935 930	418%	1 032 729	3 381 707	227%	3 681 778
	Endettement	CMT	DT	50 285 158	53 880 352	7%	50 285 158	53 880 352	7%	51 596 697
		CCT	DT	-6 902 234	-32 233 234	367%	-6 902 234	-32 233 234	367%	-8 139 823
Transformation d'acier	Revenus	Total	DT	35 974 276	30 455 638	-15%	69 147 154	62 592 086	-9%	125 831 709
		Local	DT	19 622 150	16 660 453	-15%	37 488 813	37 720 041	1%	59 953 137
		Export	DT	16 352 126	13 795 185	-16%	31 658 341	24 872 045	-21%	65 878 572
	Production		DT	36 693 761	31 064 751	-15%	70 530 097	63 843 928	-9%	128 348 343
	Investissements		DT	521 390	276 577	-47%	786 900	612 320	-22%	3 092 248
	Endettement	CMT	DT	27 064 439	28 999 443	7%	27 064 439	28 999 443	7%	27 770 335
		CCT	DT	35 560 942	63 026 744	77%	35 560 942	63 026 744	77%	41 937 113
Emballage	Revenus	Total	DT	30 615 633	38 562 540	26%	55 809 951	66 350 856	19%	112 273 971
		Local	DT	25 090 178	29 466 976	17%	46 723 838	51 680 511	11%	92 178 426
		Export	DT	5 525 455	9 095 564	65%	9 086 113	14 670 345	61%	20 095 545
	Production		DT	30 921 790	38 948 166	26%	56 368 051	67 014 365	19%	113 396 711
	Investissements		DT	3 033 650	1 662 380	-45%	4 587 703	3 067 572	-33%	9 954 773
	Endettement	CMT	DT	30 650 002	32 841 358	7%	30 650 002	32 841 358	7%	31 449 416
		CCT	DT	5 322 929	4 434 139	-17%	5 322 929	4 434 139	-17%	6 277 344
Matériaux de construction	Revenus	Total	DT	39 179 737	36 098 477	-8%	70 676 722	70 998 912	0%	132 507 424
		Local	DT	36 865 608	34 471 460	-6%	67 994 817	67 549 139	-1%	124 753 572
		Export	DT	2 314 129	1 627 017	-30%	2 681 905	3 449 773	29%	7 753 852
	Production		DT	36 828 953	33 932 568	-8%	66 436 119	66 738 977	0%	124 556 979
	Investissements		DT	3 195 964	1 317 725	-59%	3 435 611	2 319 073	-32%	7 675 948
	Endettement	CMT	DT	38 172 788	40 901 995	7%	38 172 788	40 901 995	7%	39 168 412
		CCT	DT	4 099 050	7 264 985	77%	4 099 050	7 264 985	77%	4 834 020

METIER	Indicateurs		Unité	2 ^{ème} Trimestre 2015	2 ^{ème} Trimestre 2016	Variation 2 ^{ème} trim 2016/ 2 ^{ème} trim 2015	cumul au 30/06/15	Cumul au 30/06/16	Variation 1 ^{er} sem 2016/ 1 ^{er} sem 2015	Année 2015
Commerce & Services	Revenus	Total	DT	46 955 476	50 653 412	8%	87 480 676	94 985 733	9%	191 657 142
		Local	DT	46 475 324	49 919 309	7%	86 890 682	94 082 826	8%	184 375 483
		Export	DT	480 152	734 103	53%	589 994	902 907	53%	7 281 659
	Production		DT	46 485 921	45 581 878	-2%	86 605 869	93 925 876	8%	189 740 571
	Investissements		DT	8 718 815	3 053 287	-65%	9 629 167	4 637 822	-52%	10 560 756
	Endettement	CMT	DT	28 500 286	30 537 945	7%	28 500 286	30 537 945	7%	29 243 631
CCT		DT	62 439 879	110 665 860	77%	62 439 879	110 665 860	77%	73 635 514	
Bois & Bien d'Equipement	Revenus	Total	DT	25 348 598	22 917 867	-10%	43 062 656	39 869 770	-7%	78 226 810
		Local	DT	25 230 392	22 615 506	-10%	42 396 263	39 170 565	-8%	77 215 568
		Export	DT	118 206	302 361	156%	666 393	699 205	5%	1 011 242
	Production		DT	32 101 009	23 147 046	-28%	43 493 283	40 268 468	-7%	79 009 078
	Investissements		DT	488 248	82 149	-83%	130 849	165 771	27%	652 140
	Endettement	CMT	DT	8 042 608	8 617 624	7%	8 042 608	8 617 624	7%	8 252 376
CCT		DT	8 338 510	14 778 831	77%	8 338 510	14 778 831	77%	9 833 627	
Immobilier	Revenus	Total	DT	5 300 698	7 240 754	37%	9 503 881	12 182 588	28%	18 008 311
		Local	DT	5 300 698	7 240 754	37%	9 503 881	12 182 588	28%	18 008 311
		Export	DT	0	0		0	0		0
	Production		DT	5 300 698	7 240 754	37%	9 503 881	12 182 588	28%	18 008 311
	Investissements		DT	325	0	-100%	2 852	0	-100%	11 110
	Endettement	CMT	DT	21 407 796	8 015 948	-63%	21 407 796	8 015 948	-63%	21 966 155
CCT		DT	-1 188 849	24 384 536	-2151%	-1 188 849	24 384 536	-2151%	-1 402 013	

Métier	Désignations	2 ^{ème} trimestre 2016			30/06/2016		
		2015	2016	Variation	2015	2016	Variation
de PGH « prestations service »	Total Revenus	16 275 884	9 901 071	-39%	32 037 241	13 485 270	-58%
	Revenus des prestations	3 270 883	3 861 246	0,180	6 027 241	7 445 445	24%
	Revenus des Participations	13 005 000	6 039 824	-0,536	26 010 000	6 039 824	-77%
	Charges d'exploitation	3 160 128	3 385 460	0,071	5 945 453	6 432 766	8%
	Prise de participation dans les entreprises du Groupe de la période	11 199 534	14 443 230	0,290	12 814 534	17 241 931	35%
	Placements a court terme	-400 000	0	0	-400 000	0	-100%
	Solde liquidités et équivalents de liquidités	41 760	575 660	6,109	41 760	575 660	1278%
	TOTAL des Actifs	380 728 410	396 423 194	4%	380 728 410	396 423 194	4%

POULINA GROUP HOLDING