



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

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

POULINA GROUP HOLDING