



## A L'aimable attention de Mr. Le Directeur Générale de la BOURSE

### Objet : Indicateurs d'activité du troisième trimestre 2017

N.b : Tous les chiffres sont en dinars

Tous les chiffres indiqués ci-dessous ne sont pas audités.

Les chiffres présentés par métier d'activité sont des chiffres consolidés uniquement 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 2017 | 3 <sup>ème</sup> Trimestre 2016 | Variation 3 <sup>ème</sup> trim 2017 / 3 <sup>ème</sup> trim 2016 | cumul au 30/09/17 | Cumul au 30/09/16 | Variation cumul au 30-09-17 / 30-09-16 | Année 2016    |
|-------------|--------|-------|---------------------------------|---------------------------------|---|-------------------|-------------------|--|---------------|
| Revenus     | Total  | DT    | 524 115 990                     | 467 053 407                     | 12%   | 1 525 532 693     | 1 356 881 215     | 12%                                    | 1 679 377 869 |
|             | Local  | DT    | 470 143 953                     | 415 344 394                     | 13%   | 1 345 322 696     | 1 212 832 778     | 11%                                    | 1 477 008 815 |
|             | Export | DT    | 53 972 037                      | 51 709 013                      | 4%  | 180 209 997       | 144 048 437       | 25%                                    | 202 369 054   |

|            |  |    |             |             |     |               |               |     |               |
|------------|--|----|-------------|-------------|-----|---------------|---------------|-----|---------------|
| Production |  | DT | 520 169 191 | 463 494 199 | 12% | 1 514 001 864 | 1 345 888 866 | 12% | 1 665 965 373 |
|------------|--|----|-------------|-------------|-----|---------------|---------------|-----|---------------|

### Investissements

|                 |  |    |            |            |     |             |            |     |             |
|-----------------|--|----|------------|------------|-----|-------------|------------|-----|-------------|
| Investissements |  | DT | 45 041 323 | 27 033 186 | 67% | 101 464 182 | 75 812 987 | 34% | 156 390 471 |
|-----------------|--|----|------------|------------|-----|-------------|------------|-----|-------------|

### Dettes Bancaires

|             |       |    | Au 30/09/17 | Au 30/09/ 2016 | Variation 2017 2016 | 31/12/ 2016 |
|-------------|-------|----|-------------|----------------|---------------------|-------------|
| Endettement | CMT   | DT | 335 316 809 | 307 672 001    | 9%                  | 279 906 690 |
|             | CCT   | DT | 319 335 440 | 231 948 999    | 38%                 | 162 051 431 |
|             | total | DT | 654 652 249 | 539 621 000    | 21%                 | 441 958 121 |

Unité dinars

En termes de revenus : les revenus globaux de PGH ont augmenté, durant le 3<sup>ème</sup> trimestre 2017, de 12% par rapport à ceux de la même période 2016, cette hausse s'explique par l'amélioration de tous les métiers du groupe.

En termes d'investissements : les investissements réalisés, durant ce 3<sup>ème</sup> trimestre 2017, ont atteint 45 Millions de Dinars contre 27 Millions de Dinars pour la même période en 2016. La plus grande partie de ces investissements :

38% soit 17 Millions de dinars réalisés par le métier transformation d'acier (suite rachat de trois nouvelles sociétés installées à la el Fahs gouvernorat de Zaghouan et opérant dans la transformation d'acier et dans la galvanisation),

36% soit 16 Millions de dinars par le métier intégration avicole (nouvelle usine d'extrusion de soja et les nouveaux centres d'élevage).

## Faits saillants du 3<sup>ème</sup> trimestre 2017, par métier :

Les plus importantes hausses de revenus ont concerné :

### **1- AVICULTURE:** augmentation de 11,3 Millions de Dinars soit + 6%.

Cette progression des ventes a concerné les produits avicoles suivants : L'aliment, viande de volailles et dérivés, poussins et œufs de consommation, ainsi que l'importante hausse de 105% des ventes à l'export (principalement les co- produits) .

### **2 - PRODUITS DE GRANDE CONSOMMATION:** progression de 15,4 Millions de Dinars soit +17%.

Cette progression s'explique essentiellement par la hausse de la vente des huiles, margarine et mayonnaise de 38% (avec une amélioration de la vente locale de 55%),

### **3- TRANSFORMATION D'ACIER :** progression de 8,7 Million de Dinars soit +30 %.

- Cette hausse est due essentiellement à la contribution de l'acquisition de la nouvelle société de galvanisation + 5.3million de dinars.

### **4- MATERIAUX DE CONSTRUCTION:** progression de 9,8 Millions de Dinars soit +30%.

La hausse des revenus provient de l'amélioration des ventes des carreaux céramiques, surtout notre usine en Algérie qui a enregistré une évolution de **154%**.

### **5- EMBALLAGE:** augmentation de 5,2 Millions de Dinars soit + 18%.

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 de la vente locale qui a augmenté de 20%.

### **6- COMMERCE & SERVICES:** progression de un Millions de Dinars soit +2%.

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

### **7- BOIS & BIENS D'EQUIPEMENT:** progression de 3,3 Million de Dinars soit +18%.

Cette progression s'explique notamment par la hausse de vente des produits électro-ménagers. (Hausse de 45%)

### **8- IMMOBILIER:** progression de 2 Million de Dinars soit 89%.

Les revenus de ce métier proviennent des ventes des projets de promotion immobilière.

## B. Indicateurs par métier :

| METIER                          | Indicateurs     |        | Unité | 3 <sup>ème</sup><br>Trimestre<br>2017 | 3 <sup>ème</sup><br>Trimestre<br>2016 | Variation 3 <sup>ème</sup><br>trim 2017/<br>3 <sup>ème</sup> trim<br>2016 | cumul au<br>30/09/17 | Cumul au<br>30/09/16 | Variation<br>cumul au<br>30-09-17 /<br>30-09-16 | Année 2016  |
|---------------------------------|-----------------|--------|-------|---------------------------------------|---------------------------------------|---|----------------------|----------------------|---|-------------|
| Intégration Avicole             | Revenus         | Total  | DT    | 209 572 920                           | 198 258 099                           | 6%  | 624 728 072          | 577 366 975          | 8%  | 769 739 874 |
|                                 |                 | Local  | DT    | 203 855 207                           | 195 471 437                           | 4%  | 608 288 163          | 568 074 207          | 7%  | 757 244 646 |
|                                 |                 | Export | DT    | 5 717 713                             | 2 786 662                             | 105%  | 16 439 909           | 9 292 768            | 77%   | 12 495 228  |
|                                 | Production      |        | DT    | 205 381 462                           | 194 292 938                           | 6%  | 612 233 511          | 565 819 636          | 8%  | 754 345 077 |
|                                 | Investissements |        | DT    | 16 281 557                            | 17 998 493                            | -10%  | 48 069 739           | 52 594 029           | -9%   | 88 639 179  |
|                                 | Endettement     | CMT    | DT    |                                       |                                       |   | 159 088 478          | 115 997 476          | 37%   | 102 915 670 |
| CCT                             |                 | DT     |       |                                       |                                       | 106 582 288   | 48 050 992           | 122%                 | 33 556 656                                      |             |
| Produits de grande consommation | Revenus         | Total  | DT    | 106 706 398                           | 91 229 516                            | 17%   | 300 488 365          | 254 968 503          | 18%   | 319 520 175 |
|                                 |                 | Local  | DT    | 80 952 495                            | 66 952 514                            | 21%   | 215 086 723          | 189 452 458          | 14%   | 230 410 344 |
|                                 |                 | Export | DT    | 25 753 903                            | 24 277 002                            | 6%  | 85 401 642           | 65 516 045           | 30%   | 89 109 831  |
|                                 | Production      |        | DT    | 108 840 526                           | 93 174 106                            | 17%   | 306 498 132          | 260 067 873          | 18%   | 325 910 579 |
|                                 | Investissements |        | DT    | 2 005 987                             | 1 305 072                             | 54%   | 5 911 466            | 4 686 779            | 26%   | 6 177 860   |
|                                 | Endettement     | CMT    | DT    |                                       |                                       |   | 47 071 868           | 50 675 963           | -7%   | 48 673 859  |
| CCT                             |                 | DT     |       |                                       |                                       | 26 774 279  | -10 522 297          | 354%                 | -7 343 388                                      |             |
| Transformation d'acier          | Revenus         | Total  | DT    | 38 109 121                            | 29 350 511                            | 30%   | 113 653 830          | 91 942 597           | 24%   | 128 582 589 |
|                                 |                 | Local  | DT    | 25 218 683                            | 16 044 178                            | 57%   | 68 962 110           | 53 764 219           | 28%   | 71 365 814  |
|                                 |                 | Export | DT    | 12 890 438                            | 13 306 333                            | -3%   | 44 691 720           | 38 178 378           | 17%   | 57 216 775  |
|                                 | Production      |        | DT    | 38 871 304                            | 29 937 521                            | 30%   | 115 926 907          | 93 781 449           | 24%   | 131 154 241 |
|                                 | Investissements |        | DT    | 16 898 272                            | 1 366 521                             | 1137%   | 18 144 594           | 1 978 841            | 817%  | 2 755 603   |
|                                 | Endettement     | CMT    | DT    |                                       |                                       |   | 23 074 184           | 27 274 779           | -15%  | 24 821 687  |
| CCT                             |                 | DT     |       |                                       |                                       | 39 490 253  | 54 211 835           | -27%                 | 37 857 445                                      |             |
| Emballage                       | Revenus         | Total  | DT    | 34 816 775                            | 29 612 808                            | 18%   | 111 045 156          | 95 963 664           | 16%   | 127 879 385 |
|                                 |                 | Local  | DT    | 27 239 821                            | 22 681 996                            | 20%   | 86 841 249           | 74 362 507           | 17%   | 101 133 666 |
|                                 |                 | Export | DT    | 7 576 954                             | 6 930 812                             | 9%  | 24 203 907           | 21 601 157           | 12%   | 26 745 719  |
|                                 | Production      |        | DT    | 35 164 943                            | 29 908 936                            | 18%   | 112 155 608          | 96 923 301           | 16%   | 129 158 179 |
|                                 | Investissements |        | DT    | 3 115 980                             | 1 920 398                             | 62%   | 5 899 625            | 4 987 970            | 18%   | 7 180 117   |
|                                 | Endettement     | CMT    | DT    |                                       |                                       |   | 29 131 962           | 30 888 206           | -6%   | 28 110 123  |
| CCT                             |                 | DT     |       |                                       |                                       | 35 924 761  | 8 114 683            | 343%                 | 5 667 533                                       |             |
| Matériaux de construction       | Revenus         | Total  | DT    | 42 828 642                            | 32 966 037                            | 30%   | 120 732 810          | 103 964 949          | 16%   | 141 591 067 |
|                                 |                 | Local  | DT    | 42 006 282                            | 31 425 045                            | 34%   | 116 655 320          | 98 974 184           | 18%   | 134 539 709 |
|                                 |                 | Export | DT    | 822 360                               | 1 540 992                             | -47%  | 4 077 490            | 4 990 765            | -18%  | 7 051 358   |
|                                 | Production      |        | DT    | 40 258 923                            | 30 988 075                            | 30%   | 113 488 841          | 97 727 052           | 16%   | 133 095 603 |
|                                 | Investissements |        | DT    | 3 655 255                             | 1 118 037                             | 227%  | 13 529 868           | 3 437 110            | 294%  | 21 973 543  |
|                                 | Endettement     | CMT    | DT    |                                       |                                       |   | 10 623 417           | 38 469 459           | -72%  | 34 659 518  |
| CCT                             |                 | DT     |       |                                       |                                       | 15 070 542  | 6 248 906            | 141%                 | 4 419 420                                       |             |

| METIER                    | Indicateurs     |        | Unité | 3 <sup>ème</sup> Trimestre 2017 | 3 <sup>ème</sup> Trimestre 2016 | Variation 3 <sup>ème</sup> trim 2017/ 3 <sup>ème</sup> trim 2016 | cumul au 30/09/17 | Cumul au 30/09/16 | Variation cumulé au 30-09-17 / 30-09-16 | Année 2016  |
|---------------------------|-----------------|--------|-------|---------------------------------|---------------------------------|--|-------------------|-------------------|---|-------------|
| Commerce & Services       | Revenus         | Total  | DT    | 65 318 935                      | 64 329 036                      | 2%   | 175 399 400       | 159 314 769       | 10%                                     | 226 949 230 |
|                           |                 | Local  | DT    | 64 401 633                      | 63 844 933                      | 1%   | 172 737 933       | 157 927 759       | 9%                                      | 223 242 298 |
|                           |                 | Export | DT    | 917 302                         | 484 103                         | 89%  | 2 661 467         | 1 387 010         | 92%                                     | 3 706 932   |
|                           | Production      |        | DT    | 64 665 746                      | 63 695 745                      | 2%   | 173 560 406       | 157 621 621       | 10%                                     | 224 679 738 |
|                           | Investissements |        | DT    | 2 585 120                       | 3 272 710                       | -21%   | 7 938 574         | 7 910 532         | 0%                                      | 13 578 327  |
|                           | Endettement     | CMT    | DT    |                                 |                                 |  | 31 959 627        | 28 721 783        | 11%                                     | 28 138 548  |
| CCT                       |                 | DT     |       |                                 |                                 | 78 504 324   | 95 188 153        | -18%              | 67 132 205                              |             |
| Bois & Bien d'Equiperment | Revenus         | Total  | DT    | 22 308 787                      | 18 947 840                      | 18%  | 65 339 934        | 58 817 610        | 11%                                     | 76 099 622  |
|                           |                 | Local  | DT    | 22 015 420                      | 16 564 731                      | 33%  | 62 606 072        | 55 735 296        | 12%                                     | 72 639 048  |
|                           |                 | Export | DT    | 293 367                         | 2 383 109                       | -88%   | 2 733 862         | 3 082 314         | -11%                                    | 3 460 574   |
|                           | Production      |        | DT    | 22 531 875                      | 19 137 318                      | 18%  | 65 993 333        | 59 405 786        | 11%                                     | 76 860 618  |
|                           | Investissements |        | DT    | 499 152                         | 42 642                          | 1071%  | 1 966 030         | 208 413           | 843%                                    | 923 377     |
|                           | Endettement     | CMT    | DT    |                                 |                                 |  | 3 245 515         | 8 105 114         | -60%                                    | 5 726 141   |
| CCT                       |                 | DT     |       |                                 |                                 | 11 566 200   | 12 711 867        | -9%               | 8 228 342                               |             |
| Immobilier                | Revenus         | Total  | DT    | 4 454 412                       | 2 359 560                       | 89%  | 14 145 126        | 14 542 148        | -3%                                     | 18 219 271  |
|                           |                 | Local  | DT    | 4 454 412                       | 2 359 560                       | 89%  | 14 145 126        | 14 542 148        | -3%                                     | 18 219 271  |
|                           |                 | Export | DT    |                                 |                                 |  |                   |                   |   |             |
|                           | Production      |        | DT    | 4 454 412                       | 2 359 560                       | 89%  | 14 145 126        | 14 542 148        | -3%                                     | 18 219 271  |
|                           | Investissements |        | DT    | 0                               | 9 313                           | -100%  | 4 286             | 9 313             | -54%                                    | 49815       |
|                           | Endettement     | CMT    | DT    |                                 |                                 |  | 31 121 758        | 7 539 221         | 313%                                    | 6 861 144   |
| CCT                       |                 | DT     |       |                                 |                                 | 5 422 793  | 17 944 860        | -70%              | 12 533 218                              |             |

| Métier                          | Désignations  | 3 <sup>ème</sup> trimestre |            |           | Au 30/09/.. |             |           |
|---------------------------------|---|----------------------------|------------|-----------|-------------|-------------|-----------|
|                                 |   | 2017                       | 2016       | Variation | 2017        | 2016        | Variation |
| PGH<br>«prestations de service» | Total Revenus   | 8 811 399                  | 68 539 732 | -87%      | 85 444 523  | 82 025 002  | 4%        |
|                                 | Revenus des prestations   | 8 377 624                  | 3 844 127  | 118%      | 13 135 602  | 11 289 572  | 16%       |
|                                 | Revenus des Participations  | 433 774                    | 64 695 605 | -99%      | 72 308 921  | 70 735 430  | 2%        |
|                                 | Charges d'exploitation  | 4 012 351                  | 2 975 183  | 35%       | 11 353 561  | 10 276 724  | 10%       |
|                                 | Prise de participation dans les entreprises du Groupe de la période | 33 110 658                 | 9 620 131  | 244%      | 42 282 876  | 26 862 063  | 57%       |
|                                 | Placements a court terme  | 0                          | 0          |           | 320010,95   | 0           |           |
|                                 | Solde liquidités et équivalents de liquidités                       | 1 068 305                  | 776 873    | 38%       | 1 068 305   | 776 873     | 38%       |
|                                 | TOTAL des Actifs  | -                          | -          | -         | 455 572 412 | 407 465 576 | 12%       |

## POULINA GROUP HOLDING