



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

Objet : Indicateurs d'activité du troisième trimestre 2018

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 2017	3 ^{ème} Trimestre 2018	Variation 3 ^{ème} trim 2018/ 3 ^{ème} trim 2017	cumul au 30/09/17	Cumul au 30/09/18	Variation cumul au 30/09 2018/ 2017	Année 2017
Revenus	Total	DT	524 115 990	605 367 844	16%	1 525 532 693	1 768 981 791	16%	2 003 243 290
	Local	DT	470 143 953	525 727 446	12%	1 345 322 696	1 549 082 085	15%	1 753 404 069
	Export	DT	53 972 037	79 640 398	48%	180 209 997	219 899 706	22%	249 839 221

Production		DT	520 169 191	612 648 276	18%	1 514 001 864	1 790 452 610	18%	1 987 289 551
------------	--	----	-------------	-------------	-----	---------------	---------------	-----	---------------

Investissements

Investissements		DT	45 041 323	91 846 642	104%	101 464 182	194 931 813	92%	196 447 590
-----------------	--	----	------------	------------	------	-------------	-------------	-----	-------------

Dettes Bancaires

		Unité	Cumul Au 30/09/17	Cumul au 30/09/18	Variation cumul au 30/09 2018/ 2017	Année 2017
Endettement	CMT	DT	335 316 809	368 448 783	10%	349 291 033
	CCT	DT	319 335 440	399 493 877	25%	299 713 867
	Total	DT	654 652 249	767 942 660	17%	649 004 900

Unité dinars

En termes de revenus : les revenus globaux de PGH ont augmenté, durant le 3^{ème} trimestre 2018, de 16% par rapport à ceux de la même période 2017, cette augmentation s'explique principalement par la hausse des ventes export qui a évolué de 48%.

En termes d'investissements : les investissements réalisés, durant ce 3^{ème} trimestre 2018, ont atteint 91,8 Millions de Dinars contre 45 Millions de Dinars pour la même période en 2017. La plus grande partie de ces investissements, soit 51%, est affectée au le métier matériaux de construction soit 46,8 Millions de dinars (usine brique et usine de céramique à jbel elouest) , 25% Métier produit de grande consommation soit 23,4 millions de dinars (avancement dans la réalisation de l'usine de raffinage des huiles à DAKAR SENEGAL), 18% pour le métier intégration avicole soit 16,8 Millions (construction de nouveau centre d'élevage).

Faits saillants du 2^{ème} trimestre 2018, par métier :

Les plus importantes hausses de revenus ont concerné :

1- AVICULTURE: augmentation de 36 Millions de Dinars soit + 18%.

Cette importante progression des ventes a concerné principalement les aliments ainsi que la hausse des ventes export de l'usine de traitement des coproduits.

2- PRODUITS DE GRANDE CONSOMMATION: augmentation de 29 Millions de Dinars soit +27 %.

Cette hausse s'explique essentiellement par l'entrée en production de la nouvelle usine de margarine à DAKAR SENEGAL en 2018.

3- EMBALLAGE: augmentation de 11Millions de Dinars soit + 32%.

Ce métier a connu une importante reprise des ventes export avec une hausse remarquable de 6%, ainsi qu'une hausse des ventes locales de 28% suite à l'amélioration de la productivité de toutes les usines.

4- COMMERCE & SERVICES: augmentation de 3 Millions de Dinars soit + 6%.

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

5- TRANSFORMATION D'ACIER : augmentation de 2 Million de Dinars soit +6%.

Cette hausse a touché essentiellement les ventes export (+76%).

6- BOIS & BIENS D'EQUIPEMENT : augmentation de 0,7Million de Dinars soit +3%.

Cette progression s'explique notamment par la hausse de vente locale des produits électro-ménagers.

Les plus importantes baisses de revenus ont concerné :

7- Matériaux de construction : régression de 1,7 Million de Dinars soit -4%.

Cette baisse est due essentiellement à la légère régression des ventes de l'usine de céramique d'Algérie.

8- IMMOBILIER : régression de 1 Million de Dinars soit -23%.

La baisse des revenus de ce métier sont due à la crise que connaît ce secteur immobilier dans le pays.

A. Indicateurs par métier :

METIER	Indicateurs		Unité	3 ^{ème} Trimestre 2017	3 ^{ème} Trimestre 2018	Variation 3 ^{ème} trim 2018/ 3 ^{ème} trim 2017	cumul au 30/09/17	Cumul au 30/09/18	Variation cumul au 30/09.. 2018/ 2017	Année 2017
Intégration Avicole	Revenus	Total	DT	209 572 920	246 252 739	18%	624 728 072	729 825 386	17%	822 296 634
		Local	DT	203 855 207	230 156 694	13%	608 288 163	705 742 854	16%	798 499 619
		Export	DT	5 717 713	16 096 045	182%	16 439 909	24 082 532	46%	23 797 015
	Production		DT	205 381 462	247 838 255	21%	612 233 511	734 312 338	20%	805 490 701
	Investissements		DT	16 281 557	16 850 159	3%	48 069 739	36 432 207	-24%	69 916 022
	Endettement	CMT	DT	159 088 478	173 138 813	9%	159 088 478	173 138 813	9%	165 718 441
		CCT	DT	106 582 288	123 656 343	16%	106 582 288	123 656 343	16%	100 033 337
Produits de grande consommation	Revenus	Total	DT	106 706 398	136 004 442	27%	300 488 365	348 748 608	16%	367 486 913
		Local	DT	80 952 495	107 696 481	33%	215 086 723	260 714 284	21%	256 205 621
		Export	DT	25 753 903	28 307 961	10%	85 401 642	88 034 324	3%	111 281 292
	Production		DT	108 840 526	138 724 531	27%	306 498 132	355 723 580	16%	375 136 651
	Investissements		DT	2 005 987	23 462 532	1070%	5 911 466	44 331 296	650%	9 321 825
	Endettement	CMT	DT	47 071 868	44 649 258	-5%	47 071 868	44 649 258	-5%	49 033 573
		CCT	DT	26 774 279	26 640 419	0%	26 774 279	26 640 419	0%	25 129 133
Transformation d'acier	Revenus	Total	DT	38 109 121	40 579 655	6%	113 653 830	136 721 078	20%	155 843 475
		Local	DT	25 218 683	17 917 415	-29%	68 962 110	67 224 078	-3%	86 969 887
		Export	DT	12 890 438	22 662 240	76%	44 691 720	69 497 000	56%	68 873 588
	Production		DT	38 871 304	43 420 230	12%	115 926 907	146 291 553	26%	159 100 345
	Investissements		DT	16 898 272	2 236 651	-87%	18 144 594	8 307 225	-54%	20 185 958
	Endettement	CMT	DT	23 074 184	26 494 358	15%	23 074 184	26 494 358	15%	24 035 793
		CCT	DT	39 490 253	70 525 571	79%	39 490 253	70 525 571	79%	37 063 774
Emballage	Revenus	Total	DT	34 816 775	45 921 119	32%	111 045 156	143 946 569	30%	146 586 289
		Local	DT	27 239 821	34 877 691	28%	86 841 249	112 385 177	29%	113 006 946
		Export	DT	7 576 954	11 043 428	46%	24 203 907	31 561 392	30%	33 579 343
	Production		DT	35 164 943	45 002 697	28%	112 155 608	141 067 638	26%	148 102 152
	Investissements		DT	3 115 980	1 674 324	-46%	5 899 625	3 513 892	-40%	9 176 117
	Endettement	CMT	DT	29 131 962	30 516 418	5%	29 131 962	30 516 418	5%	30 346 027
		CCT	DT	35 924 761	48 301 782	34%	35 924 761	48 301 782	34%	33 717 363
Matériaux de construction	Revenus	Total	DT	42 828 642	41 114 007	-4%	120 732 810	130 625 327	8%	163 744 897
		Local	DT	42 006 282	40 445 171	-4%	116 655 320	126 481 278	8%	158 608 235
		Export	DT	822 360	668 836	-19%	4 077 490	4 144 049	2%	5 136 662
	Production		DT	40 258 923	41 936 288	4%	113 488 841	133 237 834	17%	153 920 203
	Investissements		DT	3 655 255	46 830 630	1280%	13 529 868	98 934 982	631%	22 806 963
	Endettement	CMT	DT	10 623 417	21 496 896	102%	10 623 417	21 496 896	102%	11 066 145
		CCT	DT	15 070 542	29 477 734	96%	15 070 542	29 477 734	96%	14 144 532

METIER	Indicateurs		Unité	3 ^{ème} Trimestre 2017	3 ^{ème} Trimestre 2018	Variation 3 ^{ème} trim 2018/ 3 ^{ème} trim 2017	cumul au 30/09/17	Cumul au 30/09/18	Variation cumul au 30/09.. 2018/ 2017	Année 2017
Commerce & Services	Revenus	Total	DT	65 318 935	69 041 082	6%	175 399 400	200 014 270	14%	243 288 615
		Local	DT	64 401 633	68 607 891	7%	172 737 933	198 684 151	15%	239 320 805
		Export	DT	917 302	433 191	-53%	2 661 467	1 330 119	-50%	3 967 810
	Production		DT	64 665 746	69 041 082	7%	173 560 406	200 014 270	15%	240 725 729
	Investissements		DT	2 585 120	240 044	-91%	7 938 574	2 386 820	-70%	12 298 423
	Endettement	CMT	DT	31 959 627	29 448 650	-8%	31 959 627	29 448 650	-8%	33 291 535
CCT		DT	78 504 324	78 862 910	0%	78 504 324	78 862 910	0%	73 680 624	
Bois & Bien d'Equipement	Revenus	Total	DT	22 308 787	23 039 289	3%	65 339 934	70 484 360	8%	81 730 268
		Local	DT	22 015 420	22 610 592	3%	62 606 072	69 234 070	11%	78 526 757
		Export	DT	293 367	428 697	46%	2 733 862	1 250 290	-54%	3 203 511
	Production		DT	22 531 875	23 269 682	3%	65 993 333	71 189 204	8%	82 547 571
	Investissements		DT	499 152	470 056	-6%	1 966 030	940 075	-52%	2 155 930
	Endettement	CMT	DT	3 245 515	3 462 712	7%	3 245 515	3 462 712	7%	3 380 771
CCT		DT	11 566 200	15 492 043	34%	11 566 200	15 492 043	34%	10 855 515	
Immobilier	Revenus	Total	DT	4 454 412	3 415 511	-23%	14 145 126	8 616 193	-39%	22 266 199
		Local	DT	4 454 412	3 415 511	-23%	14 145 126	8 616 193	-39%	22 266 199
		Export	DT		0			0		0
	Production		DT	4 454 412	3 415 511	-23%	14 145 126	8 616 193	-39%	22 266 199
	Investissements		DT	0	82 246		4 286	85 316	1891%	8 570
	Endettement	CMT	DT	31 121 758	39 241 678	26%	31 121 758	39 241 678	26%	32 418 748
CCT		DT	5 422 793	6 537 075	21%	5 422 793	6 537 075	21%	5 089 589	

	Désignations	3 ^{ème} trimestre			Au 30/09/..		
		2017	2018	Variation	2017	2018	Variation
PGH «prestations de service »	Total Revenus	8 811 399	5 343 875	-39%	85 444 523	88 173 784	3%
	Revenus des prestations	8 377 624	5 343 875	-36%	13 135 602	15 450 286	18%
	Revenus des Participations	433 774	-	-100%	72 308 921	72 723 498	1%
	Charges d'exploitation	4 012 351	3 489 807	-13%	11 353 561	12 990 113	14%
	Prise de participation dans les entreprises du Groupe de la période	33 110 658	1 004 989	-97%	42 282 876	3 665 389	-91%
	Placements a court terme	0	0	0%	320 011	-367 790	-215%
	Solde liquidités et équivalents de liquidités	1 068 305	234 217	-78%	1 068 305	234 217	-78%
	TOTAL des Actifs	455 572 412	492 767 310	8%	455 572 412	492 767 310	8%

POULINA GROUP HOLDING