

AVIS DES SOCIETES

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS

POULINA GROUP HOLDING
Siège social : GP1 Km 12 Ezzahra, Ben Arous

La Société POULINA GROUP HOLDING publie, ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 3^{ème} trimestre 2012.

Tous les chiffres sont en dinars.

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

A. Indicateurs du 3^{ème} trimestre : activité globale du groupe P.G.H

| Indicateurs | | Unité | 3 ^{ème} Trimestre 2012 | 3 ^{ème} Trimestre 2011 | Variation 3 ^{ème} trim 2012/2011 | Cumul au 30/09/12 | Cumul au 30/09/11 | Variation Cumul 2012/2011 | Année 2011 |
|-----------------|--------------|-------|---------------------------------|---------------------------------|---|----------------------|--------------------|---------------------------|----------------------|
| Revenus | Total | DT | 341 605 286 | 350 521 522 | -3% | 1 047 883 583 | 959 229 814 | 9% | 1 265 187 223 |
| | Local | DT | 304 046 600 | 307 021 837 | -1% | 893 224 759 | 833 710 498 | 7% | 1 089 047 061 |
| | Export | DT | 37 558 686 | 43 499 685 | -14% | 154 658 824 | 125 519 316 | 23% | 176 140 162 |
| Production | | DT | 342 233 610 | 353 700 976 | -3% | 1 039 054 361 | 967 802 828 | 7% | 1 242 847 745 |
| Investissements | | DT | 19 974 435 | 24 015 267 | -17% | 72 057 975 | 58 796 130 | 23% | 81 070 713 |
| Endettement | CMT | DT | 214 493 999 | 241 249 002 | -11% | 214 493 999 | 241 249 002 | -11% | 255 231 152 |
| | CCT | DT | 175 781 899 | 180 004 495 | -2% | 175 781 899 | 180 004 495 | -2% | 172 508 256 |
| | total | DT | 390 275 898 | 421 253 497 | -7% | 390 275 898 | 421 253 497 | -7% | 427 739 408 |

(Unité dinars)

Globalement PGH a enregistré, durant ce 3^{ème} trimestre 2012, une réduction des revenus de 3%, par rapport au 3^{ème} trimestre 2011. Cette différence est due essentiellement à la baisse des ventes à l'export de 14% (vue les ventes exceptionnelles réalisées l'année dernière à destination du marché libyen), ainsi que la baisse des ventes sur le marché local pour les métiers Transformation d'acier ; matériaux de construction et emballage.

S'agissant des engagements bancaires, nous enregistrons une importante diminution de l'ordre de 9% par rapport à la fin de l'année 2011 soit moins 37,4 Millions de dinars.

B. Indicateurs par métier :

| Société individuel PGH | | 3 ^{ème} trimestre 2012 | | | Cumul au 30/09/2012 | | |
|-------------------------------------|---|---------------------------------|--------------------|------------|---------------------|--------------------|-----------|
| Métier | Désignations | 2011 | 2012 | Variation | 2011 | 2012 | Variation |
| 1 PGH « prestations de service » | Total Revenus | 36 308 568 | 33 100 053 | -9% | 40 923 020 | 44 394 168 | 8% |
| | Revenus des prestations | 2 432 988 | 2 559 619 | 5% | 7 047 440 | 7 767 875 | 10% |
| | Revenus des Participations | 33 875 580 | 30 540 434 | -10% | 33 875 580 | 36 626 293 | 8% |
| | Charges d'exploitation | 2 278 454 | -269 564 | -1 | 2 570 068 | 2 816 103 | 10% |
| | Prise de participation dans le Groupe | 2 400 200 | 6 254 502 | 161% | 741 508 | 8 124 232 | 996% |
| | Placements a court terme | 1 792 000 | -75 742 | 0% | 3 406 370 | -750 000 | -122% |
| | Solde liquidités et équivalents de liquidités | 280 629 | 543 955 | 611% | 280 629 | 543 955 | 94% |
| | TOTAL des Actifs | 279 735 927 | 306 125 953 | 9% | 279 735 927 | 306 125 953 | 9% |

| METIER | Indicateurs | Unité | 3ème Trimestre 2012 | 3ème Trimestre 2011 | Variation 3ème trim 2012/ 2011 | Cumul au 30/09/12 | Cumul au 30/09/11 | Variation cumul 2012/ 2011 | Année 2011 | | |
|--------|---------------------------------|-----------------|---------------------|---------------------|--------------------------------|--------------------|-------------------|----------------------------|--------------------|------------|--------------------|
| 2 | Intégration Agricole | Revenus | Total | DT | 150 784 391 | 158 844 131 | -5% | 404 349 569 | 411 866 909 | -2% | 512 251 011 |
| | | | Local | DT | 149 925 000 | 157 214 923 | -5% | 401 885 247 | 409 302 672 | -2% | 509 374 797 |
| | | | Export | DT | 859 391 | 1 629 208 | -47% | 2 464 322 | 2 564 237 | -4% | 2 876 214 |
| | | Production | | DT | 147 768 703 | 160 448 617 | -8% | 396 262 578 | 416 027 180 | -5% | 517 425 264 |
| | | Investissements | | DT | 7 301 206 | 7 164 865 | 2% | 22 057 035 | 19 805 021 | 11% | 27 322 164 |
| | | Endettement | CMT | DT | 33 969 216 | 8 286 336 | 310% | 33 969 216 | 8 286 336 | 310% | 31 047 052 |
| CCT | DT | | 45 255 516 | 19 524 624 | 132% | 45 255 516 | 19 524 624 | 132% | 23 405 530 | | |
| 3 | Produits de grande consommation | Revenus | Total | DT | 66 374 546 | 66 370 491 | 0% | 208 704 107 | 165 706 055 | 26% | 233 491 467 |
| | | | Local | DT | 49 165 383 | 46 502 228 | 6% | 148 600 411 | 110 711 904 | 34% | 159 997 488 |
| | | | Export | DT | 17 209 163 | 19 868 263 | -13% | 60 103 696 | 54 994 151 | 9% | 73 493 979 |
| | | Production | | DT | 67 702 037 | 64 814 933 | 4% | 212 878 189 | 161 822 319 | 32% | 228 019 011 |
| | | Investissements | | DT | 5 161 392 | 3 380 205 | 53% | 12 741 086 | 6 423 547 | 98% | 10 824 732 |
| | | Endettement | CMT | DT | 39 709 168 | 44 625 120 | -11% | 39 709 168 | 44 625 120 | -11% | 39 017 880 |
| CCT | DT | | 32 595 382 | 90 871 729 | -64% | 32 595 382 | 90 871 729 | -64% | 64 455 169 | | |

| METIER | Indicateurs | Unité | 3ème Trimestre 2012 | 3ème Trimestre 2011 | Variation 3ème trim 2012/ 2011 | Cumul au 30/09/12 | Cumul au 30/09/11 | Variation cumul 2012/ 2011 | Année 2011 | | |
|--------|---------------------------|-----------------|---------------------|---------------------|--------------------------------|-------------------|-------------------|----------------------------|--------------------|------------|--------------------|
| 4 | Transformation d'acier | Revenus | Total | DT | 23 242 252 | 24 653 814 | -6% | 88 811 281 | 75 330 123 | 18% | 108 054 303 |
| | | | Local | DT | 10 311 434 | 12 935 754 | -20% | 40 410 092 | 37 578 515 | 8% | 51 896 278 |
| | | | Export | DT | 12 930 818 | 11 718 060 | 10% | 48 401 189 | 37 751 608 | 28% | 56 158 025 |
| | | Production | | DT | 23 707 097 | 26 509 477 | -11% | 90 587 507 | 81 000 132 | 12% | 116 187 423 |
| | | Investissements | | DT | 2 228 698 | 483 613 | 361% | 3 373 810 | 2 538 411 | 33% | 3 259 952 |
| | | Endettement | CMT | DT | 19 530 383 | 34 914 846 | -44% | 19 530 383 | 34 914 846 | -44% | 30 527 723 |
| CCT | DT | | 76 817 959 | 73 551 263 | 4% | 76 817 959 | 73 551 263 | 4% | 52 169 790 | | |
| 5 | Emballage | Revenus | Total | DT | 17 354 217 | 18 779 854 | -8% | 66 015 698 | 53 546 062 | 23% | 74 054 798 |
| | | | Local | DT | 15 296 874 | 16 274 403 | -6% | 53 034 691 | 45 012 955 | 18% | 62 441 962 |
| | | | Export | DT | 2 057 343 | 2 505 451 | -18% | 12 981 007 | 8 533 107 | 52% | 11 612 836 |
| | | Production | | DT | 20 619 746 | 19 163 116 | 8% | 66 675 855 | 54 638 839 | 22% | 75 566 120 |
| | | Investissements | | DT | 340 613 | 8 451 684 | -96% | 1 763 661 | 12 774 595 | -86% | 15 459 041 |
| | | Endettement | CMT | DT | 23 416 204 | 27 145 155 | -14% | 23 416 204 | 27 145 155 | -14% | 28 088 008 |
| CCT | DT | | -10 266 418 | -4 141 095 | 148% | -10 266 418 | -4 141 095 | 148% | 17 704 064 | | |
| 6 | Matériaux de construction | Revenus | Total | DT | 19 851 001 | 23 691 228 | -16% | 83 547 527 | 76 327 653 | 9% | 102 036 703 |
| | | | Local | DT | 16 736 394 | 18 397 628 | -9% | 69 726 248 | 60 009 735 | 16% | 76 489 808 |
| | | | Export | DT | 3 114 607 | 5 293 600 | -41% | 13 821 279 | 16 317 918 | -15% | 25 546 895 |
| | | Production | | DT | 18 659 941 | 23 930 533 | -22% | 78 534 675 | 77 098 639 | 2% | 103 067 377 |
| | | Investissements | | DT | 2 176 067 | 3 465 143 | -37% | 25 434 284 | 11 212 550 | 127% | 15 850 649 |
| | | Endettement | CMT | DT | 32 852 680 | 29 790 421 | 10% | 32 852 680 | 29 790 421 | 10% | 43 489 796 |
| CCT | DT | | -105 393 140 | -36 599 256 | 188% | -105 393 140 | -36 599 256 | 188% | -15 813 599 | | |
| 7 | Commerce & Services | Revenus | Total | DT | 39 865 679 | 33 760 187 | 18% | 122 776 646 | 102 938 185 | 19% | 136 806 550 |
| | | | Local | DT | 39 719 614 | 32 526 354 | 22% | 108 329 431 | 100 091 547 | 8% | 133 851 872 |
| | | | Export | DT | 146 065 | 1 233 833 | -88% | 14 447 215 | 2 846 638 | 408% | 2 954 678 |
| | | Production | | DT | 39 467 022 | 34 101 199 | 16% | 121 548 880 | 102 938 185 | 18% | 102 938 185 |

| | | | | | | | | | | | |
|---|----------------|-----------------|--------------|----|-------------|------------|-------|------------------|------------------|-------------|------------------|
| | | Investissements | | DT | 82 854 | 28 167 | 194% | 3 285 792 | 1 107 482 | 197% | 1 757 760 |
| | | Endettement | CMT | DT | 33 770 222 | 46 994 755 | -28% | 33 770 222 | 46 994 755 | -28% | 41 089 767 |
| | | | CCT | DT | 136 351 712 | 12 821 925 | 963% | 136 351 712 | 12 821 925 | 963% | 9 094 571 |
| 8 | Travaux Public | Revenus | Total | DT | 0 | 0 | | 1 724 140 | 8 395 255 | -79% | 8 395 255 |
| | | | Local | DT | 0 | 0 | | 1 724 140 | 8 395 255 | -79% | 8 395 255 |
| | | | Export | DT | 0 | 0 | | 0 | 0 | | 0 |
| | | Production | | DT | 0 | 0 | | 0 | 8 333 470 | -100% | 8 333 470 |
| | | Investissements | | DT | 0 | 0 | | 118 985 | 1 914 000 | -94% | 1 914 000 |
| | | Endettement | CMT | DT | 0 | 6 217 540 | -100% | 0 | 6 217 540 | -100% | 6 217 540 |
| | | | CCT | DT | 16 300 495 | 8 119 173 | 101% | 16 300 495 | 8 119 173 | 101% | 8 119 173 |
| | | | | | | | | | | | |

| METIER | Indicateurs | Unité | 3 ^{ème} Trimestre 2012 | 3 ^{ème} Trimestre 2011 | Variation 3 ^{ème} trim 2012/2011 | Cumul au 30/09/12 | Cumul au 30/09/11 | Variation cumul 2012/2011 | Année 2011 | |
|--------|-----------------|--------------|---------------------------------|---------------------------------|---|-------------------|-------------------|---------------------------|------------|-------------------|
| 9 | Revenus | Total | DT | 17 586 350 | 21 320 092 | -18% | 61 206 205 | 57 114 567 | 7% | 75 515 607 |
| | | Local | DT | 16 345 051 | 20 068 822 | -19% | 58 766 089 | 54 602 910 | 8% | 72 018 072 |
| | | Export | DT | 1 241 299 | 1 251 270 | -1% | 2 440 116 | 2 511 657 | -3% | 3 497 535 |
| | Production | | DT | 17 762 214 | 21 535 446 | -18% | 61 818 267 | 57 691 482 | 7% | 76 278 391 |
| | Investissements | | DT | 2 683 605 | 1 038 880 | 158% | 3 277 465 | 2 985 754 | 10% | 4 620 560 |
| | Endettement | CMT | DT | 8 159 043 | 15 343 510 | -47% | 8 159 043 | 15 343 510 | -47% | 13 415 566 |
| | | CCT | DT | -36 716 640 | 5 956 560 | -716% | -36 716 640 | 5 956 560 | -716% | 4 224 978 |
| | | | | | | | | | | |
| 10 | Revenus | Total | DT | 6 546 850 | 3 101 725 | 111% | 10 748 410 | 8 005 005 | 34% | 14 581 529 |
| | | Local | DT | 6 546 850 | 3 101 725 | 111% | 10 748 410 | 8 005 005 | 34% | 14 581 529 |
| | | Export | DT | 0 | 0 | | 0 | 0 | | 0 |
| | Production | | DT | 6 546 850 | 3 197 655 | 105% | 10 748 410 | 8 252 582 | 30% | 15 032 504 |
| | Investissements | | DT | 0 | 2 710 | -100% | 5 857 | 34 770 | -83% | 61 855 |
| | Endettement | CMT | DT | 23 087 083 | 27 931 319 | -17% | 23 087 083 | 27 931 319 | -17% | 22 337 820 |
| | | CCT | DT | 20 837 033 | 9 899 572 | 110% | 20 837 033 | 9 899 572 | 110% | 9 148 580 |
| | | | | | | | | | | |

Les faits saillants par métier trimestre 2012 sont :

AVICULTURE :

Les revenus de ce métier ont connu une régression de 5% par rapport au 3^{ème} trimestre 2011. Cette régression est expliquée principalement par la régression de vente des produits avicoles suite à la diminution de production de cheptel.

PRODUIT DE GRANDE CONSOMMATION :

Malgré une évolution de 6% des ventes sur le marché local, l'activité agroalimentaire en globalité est stable comparée au 3^{ème} trimestre 2011, du fait de la baisse des ventes à l'export de 13%.

Faits saillants en 2012 :

- L'entrée en production de la nouvelle usine des crèmes glacées à OUED EZZARGUA .
- L'entrée en production de la nouvelle usine de fabrication de mayonnaise à Bir Mchergua

TRANSFORMATION D'ACIER :

Les revenus de ce trimestre ont connu une régression de 6% par rapport au 3^{ème} trimestre 2011. Cette régression est expliquée principalement par la baisse des cours d'acier dont les prix d'achat se répercutent, immédiatement sur les prix de ventes.

La baisse des ventes locales de 20% expliquée par l'effet prix.

Pour les ventes à l'export on a enregistré une évolution de 10% suite à l'augmentation des ventes des produits tubulaire et des bouteilles à gaz.

EMBALLAGE :

Les revenus de ce métier ont diminué de 8% par rapport au 3^{ème} trimestre 2011. Cette diminution est due principalement à :

- La régression des ventes sur le marché local de 6%.

- La régression des ventes export de 18%.
- Faits saillants en 2012 :
 - L'entrée en exploitation de la nouvelle usine de carton ondulé de JBEL ELOUST,
 - Lancement de réalisation d'une nouvelle usine de carton ondulé à Monastir.

MATERIAUX DE CONSTRUCTION :

Les revenus de ce métier ont régressé de 16% par rapport au 3^{ème} trimestre 2011.

La diminution des ventes export de 41% et des ventes locales de 9% expliquée principalement par la perturbation de la production et la réalisation des nouveaux investissements et changement du processus de broyage pour les usines de céramique et l'usine de briqueterie.

COMMERCE & SERVICES:

Les revenus de ce trimestre ont augmenté de 18% par rapport au 3^{ème} trimestre 2011, suite à la forte hausse des ventes locales de 22%.

BOIS & BIENS D'EQUIPEMENT:

Les revenus ont régressé de 18% par rapport au 3^{ème} trimestre 2011, Cette régression est expliquée par la diminution des ventes de l'activité bois.

Faits saillants en 2012 :

- Reprise de l'activité **électroménagère**,
- l'entrée en exploitation de la nouvelle usine de production et de transformation des articles en plastique qui a atteint son niveau de production escompté.