

## INDICATEURS D'ACTIVITÉ TRIMESTRIELS

### UNIVERSAL AUTO DISTRIBUTORS HOLDING - U.A.D.H

Siège social : 62, Avenue de Carthage Tunis – 1000

La Société UNIVERSAL AUTO DISTRIBUTORS HOLDING « U.A.D.H », publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 3<sup>ème</sup> Trimestre 2017.

#### **I. Indicateurs d'activité individuels :**

<i>Montants (en DT)</i>	3 <sup>ème</sup> trimestre		Du 01/01 au 30/09		Exercice 2016
	2017	2016	2017	2016	
Revenus	-	-	7 495 447	13 017 671	13 017 671
Achats d'approvisionnements consommés	1 489	5 619	3 666	7 361	7 910
Masse salariale	23 074	-	23 074	-	-
Produits des placements	809 269	695 632	2 267 380	2 031 862	2 733 431
Charges financières nettes	540 895	679 667	1 698 896	1 984 838	2 555 811
Trésorerie nette			20 580 835	26 875 130	20 929 626
Effectif fin de période			1	-	-

#### Commentaires :

La trésorerie nette à fin septembre 2017 est restée au même niveau qu'au 31/12/2016, soit un montant de plus de 20,5 MDT comprenant principalement des placements en billets de trésorerie.

Toutefois, et par rapport au 30 septembre 2016, la différence en trésorerie nette consiste en un traitement comptable recommandé par le CAC, soit un reclassement d'un montant de l'ordre de 6 MDT des placements à court terme en placement à long terme.

#### **II. Indicateurs d'activité consolidés :**

<i>Montants (en DT)</i>	3 <sup>ème</sup> trimestre		Du 01/01 au 30/09		Exercice 2016
	2017	2016	2017	2016	
<b>Revenus</b>	<b>88 371 454</b>	<b>85 943 435</b>	<b>279 882 531</b>	<b>259 377 509</b>	<b>354 814 423</b>
<i>Concession Automobile</i>	85 620 981	83 536 722	270 127 503	250 258 404	342 707 830
<i>Fabrication et distribution des Filtres</i>	2 750 473	2 406 713	9 755 028	9 119 105	12 106 593
Coût d'achat des marchandises vendues	73 219 234	70 754 725	234 808 497	215 820 193	297 854 020
Masse salariale	5 828 618	5 502 159	17 097 201	16 281 566	22 798 751
Produits des placements	1 965 160	1 875 674	6 930 046	6 491 048	7 106 256
Charges financières nettes	4 356 872	4 286 208	21 231 346	13 242 540	16 391 221
Trésorerie nette			-14 770 781	-4 648 736	-8 105 342
Délai moyen de règlement fournisseurs			190 j	145 j	169 j
Nombre de points de vente (succursales et agents agréés)			38	37	37

Surface totale des points de vente (succursales) (hors surface des dépôts de stocks)			32 405 m <sup>2</sup>	30 205 m <sup>2</sup>	30 205 m <sup>2</sup>
Effectif fin de période			949	983	954

(1) Les bases retenues pour l'élaboration des indicateurs sont la comptabilité générale (situation comptable provisoire et non auditée).

Les chiffres arrêtés au 31/12/2016 sont conformes aux rapports des commissaires aux comptes.

(2) Trésorerie nette : Liquidités et équivalents de liquidités + placements et autres actifs financiers – Concours bancaires et autres passifs financiers (autre que les échéances à moins d'un an des emprunts bancaires et des crédits leasing).

### Commentaires :

#### **Revenus :**

Les revenus du groupe UADH au titre du 3<sup>ème</sup> trimestre 2017 ont connu une hausse de 2,8% par rapport à la même période de l'année 2016, en passant de 85 943 435 DT à 88 371 454 DT.

Les revenus du groupe à fin septembre 2017 se sont établis à 279 882 531 DT enregistrant ainsi **une hausse 7,9%** par rapport au 30 septembre 2016.

Les revenus de la concession automobile ont augmenté de 19 869 098 DT, soit 7,9% entre les deux périodes, provenant principalement de la hausse des ventes des véhicules industriels Renault Trucks qui ont enregistré 60 véhicules industriels de plus.

Le groupe UADH maintient sa position de Leader sur le segment des véhicules industriels dont le PTAC (poids total autorisé en charges) > 16 tonnes.

Les revenus de la branche d'activité de fabrication des filtres ont augmenté de 7,0% suite à la hausse des ventes sur le marché local ainsi que celles à l'export.

#### **Produits des placements :**

Au 30/09/2017, les produits des placements ont augmenté de 6,8% par rapport au 30/09/2016.

#### **Charges financières nettes :**

Les charges financières nettes à fin septembre 2017 ont augmenté par rapport à la période analogue de l'année dernière en raison de la forte dévaluation du Dinar Tunisien par rapport aux monnaies étrangères, étant donné que les importations du groupe sont libellées en Euro et en Yen. Il est à noter que toutes les banques de la place ont refusé de donner l'option des achats à terme à 180 jours suite à la chute brutale du mois de mai et à la date d'aujourd'hui, nous arrivons à peine à couvrir nos achats à 90 jours. Ces pratiques ne nous ont pas permis de couvrir les risques de change mentionnés dans ce rapport.

Face à cette forte dévaluation du Dinar, les sociétés du groupe UADH ont procédé, à plusieurs reprises et autant que nécessaire, à des révisions des prix de vente dans le seul objectif de maintenir des niveaux des marges bénéficiaires satisfaisantes.

De plus, compte tenu de la nouvelle réglementation imposée par la Banque Centrale pour contrôler les importations, le groupe UADH a mis en place des solutions de financement avec des banques panafricaines qui permettent de maintenir les niveaux d'importations budgétées et d'optimiser le coût de financement.

#### **Trésorerie nette :**

Le solde de la trésorerie nette a baissé sous l'effet :

- ▶ Du paiement des dettes fournisseurs étrangers au titre des importations faites,
- ▶ L'optimisation du recours aux crédits de gestion, particulièrement par le paiement des financements en devises,
- ▶ L'augmentation de la valeur des stocks particulièrement les véhicules neufs.

#### **Effectif :**

L'effectif du groupe UADH a baissé vu l'optimisation de l'effectif qui a été faite par sa filiale GIF Filter.