

AVIS DES SOCIÉTÉS

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 4^{ème} Trimestre 2017.

I. Indicateurs d'activité individuels :

<i>Montants (en DT)</i>	4 ^{ème} trimestre			Cumul du 01/01 au 31/12		
	2017	2016	Variation	2017	2016	Variation
Revenus	-	-		7 495 447	13 017 671	-42,4%
Achats d'approvisionnements consommés	953	364	161,7%	4 618	7 910	-41,6%
Masse salariale	28 422	-		53 691	-	
Produits des placements	742 446	593 024	25,2%	2 954 476	2 733 431	8,1%
Charges financières nettes	715 879	681 011	5,1%	2 867 530	2 555 811	12,2%
Trésorerie nette				21 685 936	20 929 626	3,6%
Effectif fin de période				1	-	+1 employé

Commentaires :

Les revenus de la société UADH se sont élevés, au 31/12/2017, à 7 495 447 DT et ils correspondent aux dividendes reçus de ses filiales.

Les produits des placements du 4^{ème} trimestre 2017 ont augmenté de 25,2% par rapport à la même période de l'année 2016. Il s'agit bien des produits provenant des billets de trésorerie souscrits par la société.

La trésorerie nette à fin décembre 2017 s'est améliorée de 756 310 DT. Elle s'est établie à 21 685 936 DT et comprenant principalement des placements en billets de trésorerie.

II. Indicateurs d'activité consolidés :

<i>Montants (en DT)</i>	4 ^{ème} trimestre			Cumul période du 01/01 au 31/12		
	2017	2016	Variation	2017	2016	Variation
Revenus	136 340 481	93 108 549	46,4%	416 439 650	354 814 423	17,4%
<i>Concession Automobile</i>	132 537 704	89 988 122	47,3%	402 843 642	342 707 830	17,5%
<i>Fabrication et distribution des Filtres</i>	3 802 777	3 120 428	21,9%	13 596 007	12 106 593	12,3%
Coût d'achat des marchandises vendues	107 796 858	81 884 544	31,6%	342 661 774	297 854 020	15,0%
Masse salariale	6 984 217	6 904 570	1,2%	24 083 613	22 798 751	5,6%

Produits des placements	2 302 204	1 707 130	34,9%	9 176 900	7 106 256	29,1%
Charges financières nettes	3 086 495	6 753 208	-54,3%	23 387 204	16 391 221	42,7%
Trésorerie nette				-20 811 231	-8 105 342	156,8%
Délai moyen de règlement fournisseurs (en jours)				163	169	-6 jours
Nombre de points de vente (succursales et agents agréés)				38	37	+1 agence
Surface totale des succursales (hors surface des dépôts de stocks)				32 405 m ²	30 205 m ²	+ 2200 m ²
Effectif fin de période				954	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 4^{ème} trimestre 2017 ont connu une importante **hausse de 46,4%** par rapport à la même période de l'année 2016, en passant de 93 108 549 DT à 136 340 481 DT.

Les revenus du groupe à fin décembre 2017 se sont établis à 416 439 650 DT enregistrant ainsi **une hausse 17,4%** par rapport au 31 décembre 2016.

Le groupe UADH est présent sur le secteur automobile à travers les marques CITROËN, DS et MAZDA pour le segment des véhicules légers et à travers la marque Renault Trucks pour le segment des véhicules industriels. Les réalisations du groupe pour l'année 2017 sont de 7 115 véhicules légers (*en termes de premières immatriculations*) et 380 véhicules industriels (*en termes de premières immatriculations*).

Les revenus de la concession automobile ont augmenté de 60 134 812 DT, soit 17,5% entre les deux années, provenant principalement de la hausse des ventes, d'un côté des véhicules de la marque CITROËN, et d'un autre côté des véhicules industriels Renault Trucks qui ont enregistré 130 véhicules industriels de plus.

Le groupe UADH consolide **sa position de Leader sur le segment des véhicules industriels** dont le PTAC (*poids total autorisé en charges*) > 16 tonnes avec une part de marché passant de 20% en 2016 à **23% en 2017**.

Aussi, le groupe UADH avec sa marque automobile CITROËN est positionné leader du marché tunisien pour les véhicules importés (*en termes de premières immatriculations*) avec une part de marché de **8,83% à fin 2017**.

Les revenus de la branche d'activité de fabrication des filtres ont augmenté de 12,3% suite à la hausse des ventes sur le marché local ainsi que celles à l'export.

Produits des placements :

Au 31/12/2017, les produits des placements ont augmenté de 29,1% par rapport au 31/12/2016.

Charges financières nettes :

Les charges financières nettes au titre du 4^{ème} trimestre 2017 ont connu une diminution de -54,3% par rapport à la même période de l'année 2016.

Les charges financières nettes à fin décembre 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 subis par les sociétés du groupe UADH.

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. Cela se manifeste particulièrement en la position du leader du marché de la marque CITROËN.

Trésorerie nette :

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

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