

# 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 1<sup>er</sup> Trimestre 2018.

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

<i>Montants (en DT)</i>	1 <sup>er</sup> trimestre		Variations		Exercice 2017
	2018	2017	Valeur	%	
Revenus	-	-	-	-	7 495 447
Achats d'approvisionnements consommés	16	775	(758)	-97,9%	4 618
Masse salariale	53 741	-	53 741		53 691
Produits des placements	757 524	715 951	41 573	5,8%	2 954 476
Charges financières nettes	481 716	649 286	(167 571)	-25,8%	2 867 530
Trésorerie nette	22 014 719	27 077 155	(5 062 436)	-18,7%	21 685 936
Effectif fin de période	1	-	1	+1 employé	1

#### Commentaires :

Les charges financières nettes ont baissé à la fin du premier trimestre 2018 de 25,8% comparé à la même période de l'année dernière.

La trésorerie nette au 31/03/2018 s'est améliorée de 328 783 DT par rapport au 31/12/2017. Elle s'est établie à 22 014 719 DT et comprend principalement des placements en billets de trésorerie.

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

<i>Montants (en DT)</i>	1 <sup>er</sup> trimestre		Variations		Exercice 2017
	2018	2017	Valeur	%	
Revenus	89 793 608	92 404 382	(2 610 773)	-2,8%	416 439 650
<i>Concession Automobile</i>	86 577 114	88 571 457	(1 994 343)	-2,3%	402 843 642
<i>Fabrication et distribution des Filtres</i>	3 216 495	3 832 925	(616 430)	-16,1%	13 596 007
Coût d'achat des marchandises vendues	73 000 394	75 304 632	(2 304 238)	-3,1%	342 661 774
Masse salariale	5 953 567	5 506 227	447 340	8,1%	24 083 613
Produits des placements	2 023 547	1 849 681	173 867	9,4%	9 176 900
Charges financières nettes	6 307 244	5 545 613	761 631	13,7%	23 387 204
Trésorerie nette	(20 989 272)	(7 123 867)	(38 865 404)	194,6%	(20 811 231)
Délai moyen de règlement fournisseurs (en jours)	187	213	-26 jours		163

Nombre de points de vente (succursales et agents agréés)	38	38	-	38
Surface totale des points de vente (succursales) (hors surface des dépôts de stocks)	32 405 m <sup>2</sup>	32 405 m <sup>2</sup>	-	32 405 m <sup>2</sup>
Effectif fin de période	948	972	-24 employés	954

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

(2) Méthodes de calcul :

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 1<sup>ier</sup> trimestre 2018 ont connu une légère baisse de 2,8% par rapport à la même période de l'année 2017, en passant de 92 404 382 DT à 89 793 608 DT.

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 (*en termes de premières immatriculations*) à fin mars 2018 sont de 1 500 véhicules légers et 99 véhicules industriels (*16 tonnes et plus*).

Malgré une baisse du marché de 19,9% entre le premier trimestre 2018 et celui 2017, le groupe UADH a réalisé avec sa marque automobile CITROËN une amélioration de 2,9% en termes de véhicules immatriculés et se positionne Leader du marché (pour les concessions automobiles) à fin mars 2018 avec une part de marché de 10,87%.

Pour sa marque automobile MAZDA, le groupe UADH a réalisé une baisse des ventes des véhicules sur ce 1<sup>er</sup> trimestre qui est due essentiellement à la hausse du Yen et à un changement de modèle sur la gamme la plus vendue. Le 2<sup>ème</sup> trimestre devrait confirmer la relance des ventes comme au rythme du dernier trimestre 2017.

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% à fin mars 2017 à 25% à fin mars 2018.

#### Résultat financier :

Les produits des placements ayant un montant, au 31/03/2018, de 2 023 547 DT, ont augmenté de 9,4% par rapport au 31/03/2017.

Les charges financières nettes du 1<sup>ier</sup> trimestre 2018 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 (ce dernier est la cause principale des pertes de change sur ce 1<sup>er</sup> trimestre).

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, toujours la marque N°1 des ventes sur les véhicules importés.

#### Trésorerie nette :

Le solde de la trésorerie nette à fin mars 2018 est resté quasi stable par rapport au 31/12/2017.

La baisse de la trésorerie par rapport au premier trimestre 2017 est expliquée par :

- Le paiement des dettes fournisseurs étrangers au titre des importations faites sans bénéficier des 180j traditionnellement utilisés et ce pour minimiser les risques de change,
- L'optimisation du recours aux crédits de gestion, particulièrement par la réduction et du paiement des financements en devises,
- L'augmentation du stock des véhicules légers et industriels.

**Effectif :**

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