

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 3^{ème} trimestre 2018.

I. Indicateurs d'activité individuels :

<i>Montants (en DT)</i>	3 ^{ème} trimestre		Du 01/01 au 30/09		Exercice 2017
	2018	2017	2018	2017	
Revenus	7 594 895	-	7 594 895	7 495 447	7 495 447
Achats d'approvisionnements consommés	1 994	1 489	2 977	3 666	4 618
Masse salariale	25 309	23 074	75 232	23 074	53 691
Produits des placements	714 359	809 269	2 250 992	2 267 380	2 954 476
Charges financières nettes	671 115	540 895	2 074 632	1 698 896	2 867 530
Trésorerie nette			17 705 374	20 580 835	21 685 936
Effectif fin de période			1	1	1

Commentaires :

Les revenus de la société à fin septembre 2018 s'élèvent à 7 594 895 DT et correspondent aux dividendes reçus auprès de ses filiales suite à l'affectation des résultats de l'année 2017.

La trésorerie nette au 30/09/2018 s'est établie à 17 705 374 DT, soit une baisse de 2 875 461 DT par rapport à la même période de l'année 2017 et ce suite au paiement des échéances de l'exercice relatives aux crédits ayant financés l'acquisition de la société LVI (concessionnaire de la marque automobile des véhicules industriels Renault Trucks).

II. Indicateurs d'activité consolidés :

<i>Montants (en DT)</i>	3 ^{ème} trimestre		Du 01/01 au 30/09		Exercice 2017
	2018	2017	2018	2017	
Revenus	80 436 265	88 371 454	270 386 149	279 882 531	416 439 650
<i>Concession Automobile</i>	76 755 294	85 620 981	260 474 363	270 127 503	402 843 642
<i>Fabrication et distribution des Filtres</i>	3 680 971	2 750 473	9 911 786	9 755 028	13 596 007
Coût d'achat des marchandises vendues	69 021 937	73 219 234	226 598 058	234 808 497	342 661 774
Masse salariale	5 429 590	5 828 618	17 257 628	17 097 201	24 083 613
Produits des placements	3 512 018	1 965 160	7 731 198	6 930 046	9 176 900
Charges financières nettes	6 155 631	4 356 872	20 236 379	21 231 346	23 387 204
Trésorerie nette			(29 708 698)	(14 770 781)	(20 811 231)
Délai moyen de règlement fournisseurs (en jours)			178	190	163
Nombre de points de vente (succursales et agents agréés)			39	38	38
Surface totale des points de vente (succursales) (hors surface des dépôts de stocks)			39 558 m ²	32 405 m ²	32 405 m ²
Effectif fin de période			953	949	954

- (1) Les bases retenues pour l'élaboration des indicateurs sont la comptabilité générale (situation comptable provisoire et non auditée).
- (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 à fin septembre 2018 se sont établis à 270 386 149 DT enregistrant une légère baisse de 3,4% par rapport au 30 septembre 2017.

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 septembre 2018 sont 4 200 véhicules légers et 193 véhicules industriels.

Les revenus provenant de la concession automobile ont baissé de 3,6% entre les deux périodes en raison de la baisse de 20% des quotas annuels d'importation attribués. Cela se manifeste clairement par la baisse du marché de l'automobile, jusqu'au mois de septembre 2018, de 16,6% selon les statistiques d'immatriculations fournies par l'Agence Technique des Transports Terrestres (ATTT).

Malgré cette baisse du marché, le groupe UADH a maintenu, avec sa marque automobile CITROËN, la position du Leader (pour les concessions automobiles) avec 3 497 véhicules immatriculés et une part de marché de 8,95%.

En dépit d'une baisse du marché des poids lourds (véhicules industriels ayant un PTAC (poids total autorisé en charges) > 16 tonnes) de 34%, le groupe UADH se positionne sur le podium, soit en deuxième position, avec une part de marché de 23% pour sa marque Renault Trucks.

Les revenus de la branche d'activité de fabrication des filtres ont augmenté de 1,6% suite à la hausse des ventes à l'export.

Résultat financier :

Les produits des placements ayant un montant, au 30/09/2018, de 7 731 198 DT, ont augmenté de 11,6% par rapport au 30/09/2017.

Les charges financières nettes à fin septembre 2018 ont baissé par rapport à la période analogue de l'année dernière de 4,7% et ce suite à la mise 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 pour faire face à la nouvelle réglementation imposée par la Banque Centrale pour contrôler les importations.

Trésorerie nette :

Au 30/09/2018, le solde de la trésorerie nette a baissé par rapport au 31/12/2017 sous l'effet :

- ▶ Le paiement des dettes fournisseurs étrangers au titre des importations faites à moins de 180j comme c'était le cas dans les années précédentes pour éviter les pertes de change,
- ▶ Les banques locales refusent de proposer des achats à terme à 180j et se limitent généralement à 60j au maximum. D'où la nécessité de réduire les délais de paiement des fournisseurs au détriment de la trésorerie,
- ▶ L'optimisation du recours aux crédits de gestion, particulièrement par le paiement des financements en devises,
- ▶ La réalisation des investissements soit pour élargir le réseau de distribution, soit dans le cadre de rénovation pour garantir un niveau élevé de qualité de service.

Points de vente :

La filiale Loukil Véhicules Industriels du groupe, importateur exclusif Renault Trucks en Tunisie, a inauguré le 19 juin 2018 sa nouvelle succursale à Sfax. Il s'agit d'un showroom et un atelier poids-lourds qui permettra d'accueillir les clients du Sud Tunisien avec une qualité de service répondant aux plus hauts standards de Renault Trucks.

L'investissement a coûté 5 millions de dinars et aura pour objectif d'augmenter les ventes PR de 15% en 2018 et de 20% en 2019, à part le développement des ventes des camions sur la région du grand Sud.