

## 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<sup>ème</sup> Trimestre 2015.

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

Désignation	Montants (en DT)	4ème trimestre			Cumul période du 01/01 au 31/12		
		2015	2014	Variation	2015	2014	Variation
<b>Revenus</b>		<b>95 379 765</b>	<b>79 807 958</b>	<b>19,51%</b>	<b>368 531 574</b>	<b>317 999 303</b>	<b>15,89%</b>
<i>Concession Automobile</i>		91 670 650	76 658 314	19,58%	356 537 995	305 676 066	16,64%
<i>Fabrication et distribution des Filtres</i>		3 709 115	3 149 644	17,76%	11 993 579	12 323 237	(2,68)%
Achats consommés		82 087 168	67 362 719	21,86%	297 746 821	250 806 070	18,72%
Charges de personnel		6 008 097	5 936 449	1,21%	21 173 409	18 683 605	13,33%
Autres charges d'exploitation		4 412 420	3 233 199	36,47%	15 957 513	13 445 417	18,68%
Charges d'exploitation (hors DAP)		92 507 685	76 532 367	20,87%	334 877 742	282 935 092	18,36%
<b>Taux de Marge d'EBITDA</b>		<b>3,01%</b>	<b>4,1%</b>		<b>9,13%</b>	<b>11,0%</b>	
Produits de placements		2 058 023	584 261	252,24%	4 434 495	2 532 987	75,07%
Charges financières nettes		9 588 035	4 644 559	106,44%	11 371 735	15 920 883	(28,57)%
<b>Structure d'endettement</b>		<b>59 805 495</b>	<b>47 964 759</b>	<b>24,69%</b>	<b>59 805 495</b>	<b>47 964 759</b>	<b>24,69%</b>
<i>Endettement LMT (y compris provisions pour R &amp; C)</i>		48 277 328	37 432 773	28,97%	48 277 328	37 432 773	28,97%
<i>Endettement à court terme</i>		11 528 167	10 531 986	9,46%	11 528 167	10 531 986	9,46%
<b>Investissements</b>							
<i>Investissements incorporels et corporels</i>		1 981 679	1 444 556	37,18%	6 291 051	5 299 110	18,72%
<i>Investissements financiers (titres de participations)</i>		-	99 986	(100,00)%	-	3 841 593	(100,00)%
Trésorerie nette		14 356 639	(14 408 438)	(199,64)%	14 356 639	(14 408 438)	(199,64)%
Délai moyen de règlement fournisseurs (en jours)		155	107	+48 jours	155	107	+48 jours
Nombre de points de vente (succursales et agents agréés)		37	41	-4	37	41	-4
Effectif fin de période		1019	991	+ 28 employés	1019	991	+ 28 employés

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

(2) Les chiffres arrêtés au 31/12/2014 sont conformes au rapport des commissaires aux comptes.

(3) Il est à noter qu'au 31/12/2014, le Groupe UADH n'inclut pas les sociétés LVI (ex EVI) et Trucks Gros du fait qu'elles n'étaient acquises par UADH qu'en janvier 2015. Pour des raisons de comparabilité, les montants des indicateurs relatifs à l'exercice 2014 sont entendus consolidés et ils sont établis à partir des rapports des commissaires aux comptes des différentes sociétés du Groupe UADH (UADH (société mère) et ses 8 filiales (Aures Auto, Aures Gros, Economic Auto, Mazda Détail, LVI, Trucks Gros, GIF Filter et GIF Distribution)). Ainsi, l'attention du lecteur de ces indicateurs est attirée sur le fait que les rapports des commissaires aux comptes sur les états financiers consolidés du Groupe UADH arrêtés au 31/12/2014 sont établis compte non-tenu des sociétés LVI et Trucks Gros.

## Commentaires :

- Les revenus du Groupe UADH au titre du 4<sup>ème</sup> trimestre 2015 ont connu une augmentation de 19,51% par rapport à la même période de l'année précédente et ce en passant de 79 807 958 DT à 95 379 765 DT. Cette augmentation provient, d'une part, de l'activité « concession automobile » dont le chiffre d'affaires a enregistré une hausse de 19,58%, d'autre part, l'activité « Fabrication et distribution des Filtres » dont le chiffre d'affaires a enregistré une hausse de 17,76% en comparaison avec celui de la même période de l'année dernière.
- À fin 2015, le chiffre d'affaires consolidé s'est élevé à 368 531 574 DT, enregistrant ainsi une augmentation de 15,89% par rapport à fin 2014.
- **Par rapport au CA prévisionnel indiqué au niveau du plan d'affaires de la société UADH lors de son introduction en bourse, le groupe UADH a réalisé une excellente performance et a même dépassé les prévisions avec un taux de réalisation de 103%. En fait, le CA consolidé réalisé à fin 2015 s'est élevé à 368 531 574 DT par rapport à celui prévu au niveau du plan d'affaires qui était de 356 713 000 DT, soit un excédent de 11 818 574 DT.**
- Le taux de la marge d'EBITDA a enregistré une régression à fin décembre 2015 comparé à la même période de l'année 2014. Il s'est établi à hauteur de 9,13%. **Toutefois, ce dernier est supérieur à celui prévu au niveau du plan d'affaires de la société UADH qu'est n'était que de 8,76%.**
- Le montant des charges financières nettes du Groupe UADH a enregistré une importante diminution de 28,57% en passant de 15 920 883 DT au 31/12/2014 à 11 371 735 DT au 31/12/2015.
- Au terme du quatrième trimestre 2015, la structure d'endettement du Groupe UADH a connu une augmentation de 24,69% par rapport à la même période de l'année 2014. Cette augmentation provient des nouveaux emprunts contractés par le Groupe dans le cadre d'un financement partiel de l'acquisition de la société Ennakl Véhicules Industriels ainsi que pour financer le développement de son réseau de distribution.
- La trésorerie nette a enregistré, à fin 2015, une amélioration notable. En fait, elle s'est élevée, au 31/12/2014 à - 14 408 438 DT pour s'établir, au 31/12/2015, à 14 356 639 DT et ce suite à la levée de fonds réalisée par la société UADH dans le cadre de son introduction à la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis et son admission sur le marché principal.

## II. Indicateurs d'activité individuels :

Désignation	Montants (en DT)	4ème trimestre			Cumul période du 01/01 au 31/12		
		2015	2014	Variation	2015	2014	Variation
Revenus	-	-	-	-	6 198 750	-	-
Achats d'approvisionnements consommés	-	-	-	-	16	-	-
Charges de personnel	-	-	-	-	-	-	-
Autres charges d'exploitation	165 668	60 065	175,81%	612 350	226 979	169,78%	
Charges d'exploitation (hors DAP)	165 668	60 065	175,81%	612 366	226 979	169,79%	
<b>Taux de Marge d'EBITDA</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>		<b>90,12%</b>	<b>N/A</b>		
Produits de placements	812 013	74 890	984,27%	1 454 176	138 336	951,19%	
Charges financières nettes	1 066 821	311 044	242,98%	2 567 449	593 535	332,57%	
<b>Structure d'endettement</b>	<b>25 243 030</b>	<b>7 046 414</b>	<b>258,24%</b>	<b>25 243 030</b>	<b>7 046 414</b>	<b>258,24%</b>	
<i>Endettement LMT (y compris provisions pour R &amp; C)</i>	25 000 000	5 979 167	318,12%	25 000 000	5 979 167	318,12%	
<i>Endettement à court terme</i>	243 030	1 067 247	-77,23%	243 030	1 067 247	-77,23%	
<b>Investissements</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		<b>42 998 258</b>	<b>25 907 500</b>	<b>65,97%</b>	
<i>Investissements incorporels et corporels</i>	-	-	-	-	-	-	
<i>Investissements financiers (titres de participations)</i>	-	-	-	42 998 258	25 907 500	65,97%	
Trésorerie nette	20 146 476	4 799 587	319,75%	20 146 476	4 799 587	319,75%	
Effectif fin de période	-	-	-	-	-	-	