

## INDICATEURS D'ACTIVITE DU QUATRIEME TRIMESTRE 2016

### I. Indicateurs d'activité individuels :

<i>Montants (en DT)</i>	4 <sup>ème</sup> trimestre			Cumul du 01/01 au 31/12		
	2016	2015	Variation	2016	2015	Variation
<b>Revenus</b>	-	-		<b>13 017 671</b>	<b>6 198 750</b>	110,0%
Achats d'approvisionnements consommés	364	-		7 725	16	
Masse salariale	-	-		-	-	
Produits des placements	593 024	812 013	-27,0%	2 461 690	1 352 678	82,0%
Charges financières nettes	681 011	1 066 821	-36,2%	2 694 383	2 760 193	-2,4%
Trésorerie nette				27 196 871	29 130 672	-6,6%
Effectif fin de période				-	-	

#### Commentaires :

La trésorerie nette s'est établit à 27,2 MDT et qui comprend principalement des placements en billets de trésorerie.

### II. Indicateurs d'activité consolidés :

<i>Montants (en DT)</i>	4 <sup>ème</sup> trimestre			Cumul période du 01/01 au 31/12		
	2016	2015	Variation	2016	2015	Variation
<b>Revenus</b>	<b>93 108 549</b>	<b>95 379 765</b>	<b>-2,4%</b>	<b>352 402 193</b>	<b>368 503 634</b>	<b>-4,4%</b>
<i>Concession Automobile</i>	89 988 122	91 670 650	-1,8%	340 295 601	356 510 055	-4,5%
<i>Fabrication et distribution des Filtres</i>	3 120 428	3 709 115	-15,9%	12 106 593	11 993 579	0,9%
Coût d'achat des marchandises vendues	81 884 544	82 087 168	-0,2%	301 449 734	296 310 642	1,7%
Masse salariale	6 904 570	6 008 097	14,9%	23 170 609	20 983 330	10,4%
Produits des placements	1 707 130	2 058 023	-17,0%	8 082 028	4 823 427	67,6%
Charges financières nettes	6 753 208	9 588 035	-29,6%	21 803 143	10 664 198	104,5%
Trésorerie nette				-7 728 359	63 996 328	-112,08%
Délai moyen de règlement fournisseurs (en jours)				169	155	+14 jours
Nombre de points de vente (succursales et agents agréés)				37	37	-
Surface totale des succursales (hors surface des dépôts de stocks)				30 205 m <sup>2</sup>	29 694 m <sup>2</sup>	+ 511 m <sup>2</sup>
Effectif fin de période				954	1019	-65 employés

(1) Les bases retenues pour l'élaboration des indicateurs du quatrième trimestre sont la comptabilité générale (situation comptable provisoire et non audité). Toutefois, les chiffres au 31/12/2015 sont conformes aux **états financiers consolidés certifiés**.

(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).

(3) Surface totale des succursales (hors surface des dépôts de stocks) : c'est la surface couverte sans prise en compte de celle réservée aux magasins

### Commentaires :

- Les revenus du groupe UADH au titre du 4<sup>ème</sup> trimestre 2016 ont connu une légère baisse de 2,4% par rapport à la même période de l'année 2015, en passant de 95 379 765 DT à 93 108 549 DT.
- Les revenus du groupe UADH à fin 2016 s'élèvent à 352 402 193 DT contre 368 503 634 DT à fin 2015, soit une légère baisse de 4,4%.
- 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 2016 sont de 7 212 véhicules légers (*en termes de premières immatriculations*) et 260 véhicules industriels (*en termes de premières immatriculations*).

Pour le segment des véhicules légers, le groupe UADH a maintenu en 2016 une position sur le podium des marques les plus vendues en Tunisie avec une part de marché de 11,9%.

Le groupe UADH a consommé en 2016 le quota d'importation des véhicules neufs qui lui a été attribué par le ministère du commerce. Toutefois, le groupe n'a pas bénéficié en 2016 d'un quota d'importation supplémentaire alors qu'il était de 1 100 véhicules en 2015.

Pour le segment des véhicules industriels, le groupe UADH a terminé l'année 2016 en deuxième position (véhicules industriels dont le PTAC  $\geq$  16 tonnes) avec 250 véhicules immatriculés et une part de marché de 19%, devancé par le leader de 4 véhicules uniquement.

- Les produits des placements ayant un montant, au 31/12/2016, de 8 082 028 DT, **ont augmenté de plus que 67%** par rapport au 31/12/2015.
- Les charges financières nettes du 4<sup>ème</sup> trimestre 2016 **ont baissé de 30%** 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, les charges financières en 2016 ont augmenté par rapport à 2015 et ce malgré le recours à des couvertures contre le risque de change.

Il est à noter à ce sujet que le taux de change (JPY/TND) s'est fortement élevé en juin suite à l'annonce de la sortie du Royaume-Uni de l'Union Européenne.

- Le solde de la trésorerie nette a baissé sous l'effet :
  - 1) Du paiement des dettes fournisseurs étrangers au titre des importations faites,
  - 2) L'optimisation du recours aux crédits de gestion, particulièrement par le paiement des financements en devises,
  - 3) Le CA manquant suite à la non-obtention d'un quota d'importation supplémentaire pareil à 2015 (1 100 véhicules en moins), et
  - 4) La constitution d'un stock de véhicules en fin d'année 2016 pour couvrir les ventes des deux premiers mois de l'année 2017 en attendant l'obtention du renouvellement de l'agrément d'importation pour l'année concernée auprès du ministère du commerce.
- La surface totale des succursales a augmenté suite au changement du local de la succursale de Gafsa de la filiale Economic Auto qui est devenu plus spacieux afin de répondre adéquatement aux besoins de ses clients dans cette région.
- L'effectif du groupe UADH a baissé de 65 employés vu l'optimisation de l'effectif qui a été faite par sa filiale GIF Filter.