

INDICATEURS D'ACTIVITE DU TROISIEME TRIMESTRE 2015

Désignation	Montants (en DT)	3ème trimestre			Cumul période du 01/01 au 30/09			Exercice 2014
		2015	2014	Variation	2015	2014	Variation	
Revenus		95 247 712	85 063 580	11,97%	273 473 019	238 633 239	14,60%	317 999 303
<i>Concession Automobile</i>		92 704 479	82 019 489	13,03%	265 190 941	229 403 406	15,60%	305 676 066
<i>Fabrication et distribution des Filtres</i>		2 543 233	3 044 091	(16,45)%	8 282 078	9 229 833	(10,27)%	12 323 237
Achats consommés		72 909 905	68 287 636	6,77%	214 355 080	188 849 639	13,51%	250 806 070
Charges de personnel		5 097 625	4 058 965	25,59%	14 539 412	12 404 943	17,21%	18 683 605
Autres charges d'exploitation		3 677 265	3 594 645	2,30%	11 512 075	10 940 381	5,23%	13 445 417
Charges d'exploitation (hors DAP)		81 684 795	75 941 247	7,56%	240 406 568	212 194 963	13,30%	282 935 092
Taux de Marge d'EBITDA		14,24%	10,72%		12,09%	11,08%		11,03%
Produits de placements		1 152 319	649 876	77,31%	2 921 642	1 583 033	84,56%	2 532 987
Charges financières nettes		3 454 805	2 607 045	32,52%	7 658 758	11 458 664	(33,16)%	15 920 883
Structure d'endettement		53 528 950	47 096 613	13,66%	53 528 950	47 096 613	13,66%	47 964 759
<i>Endettement LMT (y compris provisions pour R & C)</i>		44 651 880	38 994 281	14,51%	44 651 880	38 994 281	14,51%	37 432 773
<i>Endettement à court terme</i>		8 877 070	8 102 332	9,56%	8 877 070	8 102 332	9,56%	10 531 986
Investissements								
<i>Investissements incorporels et corporels</i>		711 601	1 362 969	(47,79)%	3 407 264	4 016 455	(15,17)%	5 299 110
<i>Investissements financiers (titres de participations)</i>		-	51 250		90 799	787 362	(88,47)%	3 841 593
Trésorerie nette		12 872 803	(37 244 402)	(134,56)%	12 872 803	(37 244 402)	(134,56)%	(14 408 438)
Délai moyen de règlement fournisseurs (en jours)		220	224	- 4 jours	220	224	- 4 jours	107
Nombre de points de vente (succursales et agents agréés)		40	41	-1	40	41	-1	41
Effectif fin de période		1005	988	+ 17 employés	1005	988	+ 17 employés	991

- (1) Les bases retenues pour l'élaboration des indicateurs arrêtés au 30/09 sont la comptabilité générale (situation comptable provisoire et non auditée).
- (2) Les chiffres arrêtés au 31/12/2014 sont définitifs et conformes aux rapports des commissaires aux comptes.

Commentaires :

- Les revenus du Groupe UADH au titre du 3^{ème} trimestre 2015 ont connu une augmentation 11,97% par rapport à la même période de l'année précédente et ce en passant de 85 063 580 DT à 95 247 712 DT. Cette augmentation provient exclusivement de l'activité « concession automobile » dont le chiffre d'affaires a enregistré une hausse de 13,03%. Tandis que le chiffre d'affaires de l'activité « Fabrication et distribution des Filtres » a connu durant cette période une régression de 16,45% en comparaison avec celui de la même période de l'année dernière.

- Au 30/09/2015, le chiffre d'affaires consolidé s'est élevé à 273 473 019 DT, enregistrant ainsi une augmentation de 14,60% par rapport à fin septembre 2014.
- Le taux de la marge d'EBITDA a enregistré une amélioration à fin septembre 2015 comparé à la même période de l'année 2014. Il s'est établi à hauteur de 14,24%.
- Le montant des charges financières nettes du Groupe UADH a enregistré une importante diminution de 33,16% en passant de 11 458 6640 DT au 30 septembre 2014 à 7 658 758 DT au 30 septembre 2015.
- Au terme du troisième trimestre 2015, la structure d'endettement du Groupe UADH a connu une augmentation de 13,66% 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 septembre 2015, une amélioration notable. En fait, Elle s'est élevé, au 30/09/2014 à - 37 244 402 DT pour s'établir, au 30/09/2015, à 12 872 803 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.