

INDICATEURS D'ACTIVITE DU PREMIER TRIMESTRE 2016
I. Indicateurs d'activité consolidés :

Désignation	Montants (en DT)	1 ^{er} trimestre			Année 2015
		2016	2015	Variation	
Revenus		83 603 399	66 527 133	25,67%	368 531 574
<i>Concession Automobile</i>		80 432 211	63 172 051	27,32%	356 537 995
<i>Fabrication et distribution des Filtres</i>		3 171 187	3 355 082	(5,48)%	11 993 579
Achats consommés		67 524 202	52 754 967	28,00%	297 746 821
Charges de personnel		5 309 699	4 698 040	13,02%	21 173 409
Autres charges d'exploitation		3 628 659	3 368 184	7,73%	15 957 513
Charges d'exploitation (hors DAP)		76 462 560	60 821 191	25,72%	334 877 742
	Marge d'EBITDA	8,54%	8,58%		9,13%
Produits de placements		1 379 040	529 790	160,30%	4 434 495
Charges financières nettes		3 799 071	2 568 277	47,92%	11 371 735
Structure d'endettement		52 996 918	80 999 667	(34,57)%	59 805 495
<i>Endettement LMT (y compris provisions pour R & C)</i>		41 709 029	65 878 759	(36,69)%	48 277 328
<i>Endettement à court terme</i>		11 287 888	15 120 908	(25,35)%	11 528 167
Investissements					
<i>Investissements incorporels et corporels</i>		1 013 110	1 754 595	(42,26)%	6 291 051
<i>Investissements financiers (titres de participations)</i>		-	-	n.a	-
Trésorerie nette		25 865 876	(23 724 507)	(209,03)%	14 356 639
Délai moyen de règlement fournisseurs (en jours)		182	115	+67 jours	155
Nombre de points de vente (succursales et agents agréés)		37	35	2	37
Effectif fin de période		1020	991	+29 employés	1019

- (1) Les bases retenues pour l'élaboration des indicateurs au titre du premier trimestre sont la comptabilité générale (situation comptable provisoire et non audité).
- (2) Les chiffres arrêtés au 31/12/2015 sont provisoires.
- (3) Méthodes de calcul :
- Endettement à LMT : Echéances à plus d'un an des emprunts bancaires et des crédits leasing ;
 - Endettement à CT : Echéances à moins d'un an des emprunts bancaires et des crédits leasing ;
 - 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 :

- Les revenus du Groupe UADH au titre du 1^{er} trimestre 2016 ont connu une importante augmentation de 25,67% par rapport à la même période de l'année précédente et ce en passant de 66 527 133 DT à 83 603 399 DT. Cette augmentation provient de l'activité « concession automobile » dont le chiffre d'affaires a enregistré une hausse de 17 260 160 DT.
- Le taux de la marge d'EBITDA est constant sur les deux trimestres. Il s'est établi à 8,5%.
- Au terme du premier trimestre 2016, l'endettement du Groupe UADH a connu une baisse de 11,4% par rapport à la fin de l'année 2015 et ce suite aux remboursements d'emprunts effectués.
- La trésorerie nette a enregistré, au 31/03/2016, une amélioration notable de 80% par rapport à la fin de l'année 2015. En fait, elle s'est élevée, au 31/12/2015 à 14 356 639 DT pour s'établir, au 31/03/2016, à 25 865 876 DT. Cette rubrique comprend principalement des placements sous forme de billets de trésorerie.

II. Indicateurs d'activité individuels :

Désignation	Montants (en DT)	1 ^{er} trimestre			Année 2015
		2016	2015	Variation	
Revenus		-	-	n.a	6 198 750
Achats d'approvisionnements consommés		-	-	n.a	16
Charges de personnel		-	-	n.a	-
Autres charges d'exploitation		97 451	312 110	(68,78)%	612 350
Charges d'exploitation (hors DAP)		97 451	312 110	(68,78)%	612 366
Taux de Marge d'EBITDA		N/A	N/A		90,12%
Produits de placements		526 005	167 323	214,37%	1 454 176
Charges financières nettes		717 182	731 283	(1,93)%	2 567 449
Structure d'endettement		25 600 182	35 447 769	(27,78)%	25 243 030
<i>Endettement LMT</i>		23 706 374	25 541 667	(7,19)%	25 000 000
<i>Endettement à court terme</i>		1 893 808	9 906 102	(80,88)%	243 030
Investissements		1 514	42 998 258		42 998 258
<i>Investissements incorporels et corporels</i>		1 514	-		-
<i>Investissements financiers (titres de participations)</i>		-	42 998 258		42 998 258
Trésorerie nette		27 330 168	2 002 652	1264,70%	20 146 476
Effectif fin de période		-	-		-

Commentaires :

- La trésorerie nette a enregistré, au 31/03/2016, une amélioration de 35,6% par rapport à la fin de l'année 2015. En fait, elle s'est élevée, au 31/12/2015 à 20 146 476 DT pour s'établir, au 31/03/2016, à 27 330 168 DT. Cette rubrique comprend principalement des placements sous forme de billets de trésorerie.