

RAPPORT DE GESTION

UNIVERSAL AUTO DISTRIBUTORS HOLDING



EXERCICE 2014

SOMMAIRE

Présentation de la société UADH

Faits marquants de l'année 2014

Chiffres clés

Gouvernance et actionariat

Etats financiers

I. Présentation de la société UADH :

La société UADH est une société anonyme, créée le 05 juillet 2013 dans le cadre du plan de restructuration juridique du Groupe LOUKIL. Le capital social de la société s'élève, au 31/12/2014 à 22 800 000 DT

La société a pour objet principalement

- La détention et la gestion de participations dans d'autres sociétés ,
- Le contrôle et la direction d'autres sociétés

II. Faits marquants de l'année 2014 :

➤ la prise de participation dans le capital des sociétés appartenant au « pôle automobile »

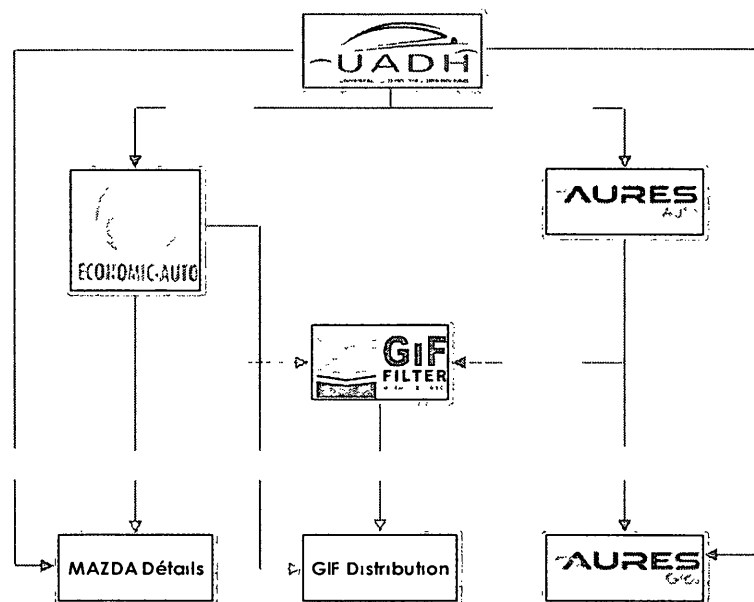
- **Aures Auto** Selon les résolutions du PV de l'assemblée générale extraordinaire en date du 02/06/2014, les actionnaires de la société Aures Auto ont approuvé un « coup accordéon » Ce dernier se manifeste par la réduction à zéro du capital social en vue de l'absorption de pertes antérieures, et concomitamment, l'augmentation en numéraire du capital pour 7 000 000 DT

Ladite augmentation du capital a été réalisée à travers l'émission de 1 400 000 actions nouvelles et dont 1 399 940 actions ont été réservées à la société UADH. En conséquence de cette augmentation, cette dernière deviendra détentrice de 99,996% du capital de la société Aures Auto

- **Aures Gros** la société UADH a acquis, selon les termes de l'acte de cession du 15/03/2014, 600 parts sociales du capital de la société Aures Gros auprès des messieurs Bassem et Walid LOUKIL. La cession est faite sans mouvements de fonds moyennant la constatation du produit de la cession en comptes courants actionnaires et ce pour une valeur total de 21 000 DT. La participation acquise représente 0,067% du capital de la société Aures Gros
- **Mazda Détails** la société UADH a acquis, selon les termes de l'acte de cession du 14/03/2014, 100 parts sociales du capital de la société Mazda Détails auprès des messieurs Bassem et Walid LOUKIL. La cession est faite sans mouvements de fonds moyennant la constatation du produit de la cession en comptes courants actionnaires et ce pour une valeur total de 3 000 DT. La participation acquise représente 2% du capital de la société Mazda Détails
- **Economic Auto** En vertu de l'attestation d'enregistrement en date du 13/10/2014, la société UADH a acquis auprès des personnes physiques de la famille LOUKIL, ainsi que des sociétés Etablissements Mohamed LOUKIL & cie et Interparts 69 940 actions Economic Auto représentant 99,91% de son capital social. La cession est faite sans mouvements de fonds moyennant la constatation du produit de la cession en comptes courants actionnaires et ce pour une valeur total de 18 883 800 DT

Compte tenu des opérations sus mentionnées, l'organigramme juridique du groupe UADH, au 31/12/2014, se présente comme suit





➤ L'augmentation du capital de la société UADH

A sa création en juillet 2013, le capital social de la société UADH s'élevait à 400 000 DT réparti en 80 000 actions d'une valeur nominale de 5 DT chacune

La structure du capital social de la société UADH a subi des modifications qui se détaillent ainsi

- Selon les résolutions du PV de l'assemblée générale extraordinaire en date du 15/12/2014, les actionnaires de la société ont décidé la réduction de la valeur nominale de 5 DT à 1 DT (opération Split) et l'augmentation du capital social par conversion de créances (comptes courants actionnaires) pour un montant de 22 400 000 DT et ce par l'émission de 22 400 000 actions nouvelles. Ainsi le capital social passera de 400 000 DT à 22 800 000 DT

Le montant des comptes courants actionnaires ayant fait l'objet de l'augmentation du capital de la société UADH par conversion de créances, se détaille ainsi

| Opérations | Montant en DT |
|--|-------------------|
| Acquisition de 600 parts sociales Aures Gros | 21 000 |
| Acquisition de 100 parts sociales Mazda Détails | 3 000 |
| Acquisition de 69 940 actions Economic Auto | 18 883 800 |
| Versements en CCA par messieurs Bassem et Walid LOUKIL | 3 500 000 |
| TOTAL | 22 407 800 |
| Montant réservé à l'augmentation du capital | 22 400 000 |

- Au 30/12/2014, les actionnaires de la société UADH, les sociétés Etablissements Mohamed LOUKIL & cie et Interparts ont cédé leurs actions détenues dans le capital de la société UADH à la société LOUKIL INVESTMENT GROUP respectivement de 10 904 000 actions et 2 601 500 actions

La cession est réalisée avec mouvements de fonds sur la base d'un prix unitaire de l'action égale à la valeur nominale, soit 1 DT

En récapitulation de tout ce qui précède, les mouvements réalisés sur la structure du capital de la société UADH sont exposés dans le tableau suivant



| | Structure du capital a la date de creation | | | Reduction de la valeur nominale (de 5 DT a 1 DT) | | | Augmentation du capital par conversion de creances (CCA) | | Structure du capital apres augmentation par conversion de creances (CCA) | | | Cession d'actions | | Structure du capital au 31/12/2014 | | |
|--------------------------------------|--|------------------|----------------|--|------------------|----------------|--|-------------------|--|-------------------|----------------|--|------------------|------------------------------------|-------------------|----------------|
| | 4 juillet 2013 | | | PV de l'AGE du 15/12/2014 | | | PV de l'AGE du 15/12/2014 | | | | | Attestation d'enregistrement du 30/12/2014 | | | | |
| Actionnaires | Nombre d'actions | Capital souscrit | % | Nombre d'actions | Capital souscrit | % | Nombre d'actions | Capital souscrit | Nombre d'actions | Capital souscrit | % | Nombre d'actions | Capital souscrit | Nombre d'actions | Capital souscrit | % |
| Mohamed LOUKIL | 10 000 | 50 000 | 12.50% | 50 000 | 50 000 | 12.50% | 766 500 | 766 500 | 816 500 | 816 500 | 3.58% | | | 816 500 | 816 500 | 3.58% |
| Zohra LOUKIL | 10 000 | 50 000 | 12.50% | 50 000 | 50 000 | 12.50% | 400 000 | 400 000 | 450 000 | 450 000 | 1.97% | | | 450 000 | 450 000 | 1.97% |
| Bassem LOUKIL | 10 000 | 50 000 | 12.50% | 50 000 | 50 000 | 12.50% | 3 514 000 | 3 514 000 | 3 564 000 | 3 564 000 | 15.63% | | | 3 564 000 | 3 564 000 | 15.63% |
| Walid LOUKIL | 10 000 | 50 000 | 12.50% | 50 000 | 50 000 | 12.50% | 3 514 000 | 3 514 000 | 3 564 000 | 3 564 000 | 15.63% | | | 3 564 000 | 3 564 000 | 15.63% |
| Zeineb LOUKIL | 10 000 | 50 000 | 12.50% | 50 000 | 50 000 | 12.50% | 400 000 | 400 000 | 450 000 | 450 000 | 1.97% | | | 450 000 | 450 000 | 1.97% |
| Thouraya LOUKIL | 10 000 | 50 000 | 12.50% | 50 000 | 50 000 | 12.50% | 400 000 | 400 000 | 450 000 | 450 000 | 1.97% | | | 450 000 | 450 000 | 1.97% |
| Etablissements Mohamed LOUKIL et cie | 10 000 | 50 000 | 12.50% | 50 000 | 50 000 | 12.50% | 10 854 000 | 10 854 000 | 10 904 000 | 10 904 000 | 47.82% | -10 904 000 | 10 904 000 | 0 | 0 | 0.00% |
| Inter Paris | 10 000 | 50 000 | 12.50% | 50 000 | 50 000 | 12.50% | 2 551 500 | 2 551 500 | 2 601 500 | 2 601 500 | 11.41% | -2 601 500 | 2 601 500 | 0 | 0 | 0.00% |
| LOUKIL INVESTMENT GROUP | 0 | 0 | 0.00% | 0 | 0 | 0.00% | 0 | 0 | 0 | 0 | 0.00% | 13 505 500 | 13 505 500 | 13 505 500 | 13 505 500 | 59.23% |
| TOTAL | 80 000 | 400 000 | 100.00% | 400 000 | 400 000 | 100.00% | 22 400 000 | 22 400 000 | 22 800 000 | 22 800 000 | 100.00% | 0 | 0 | 22 800 000 | 22 800 000 | 100.00% |

III. Chiffres clés :

Les principales rubriques des états financiers de la société UADH se présentent ainsi :

| Année | 2014 | 2013 |
|---|------------|----------|
| Total Bilan | 36 958 813 | 400 084 |
| Immobilisations financières | 25 907 500 | 0 |
| Placements courants | 6 116 366 | 0 |
| Liquidités et équivalents de liquidités | 4 852 219 | 31 841 |
| Capitaux propres | 22 039 651 | 323 421 |
| Emprunts a plus d'un an | 5 979 167 | 0 |
| Résultat de l'exercice | (683 771) | (76 579) |

IV. Gouvernance et actionariat :

a. Gouvernance :

La société UADH est gouvernée par un Conseil d'Administration

Le premier Conseil d'Administration de la société réuni le 04 juillet 2013 à nommer Mr Bassem LOUKIL en tant que Président Directeur Général et Mr Walid LOUKIL en tant que Directeur Général Adjoint

b. Actionnariat :

La structure de l'actionnariat de la société UADH, au 31/12/2014, se présente ainsi

| Actionnaires | Nombre d'actions | Capital souscrit | % |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------|
| Mr Mohamed LOUKIL | 816 500 | 816 500 | 3,58% |
| Mme Zohra LOUKIL | 450 000 | 450 000 | 1,97% |
| Mr Bassem LOUKIL | 3 564 000 | 3 564 000 | 15,63% |
| Mr Walid LOUKIL | 3 564 000 | 3 564 000 | 15,63% |
| Mme Zeineb LOUKIL | 450 000 | 450 000 | 1,97% |
| Mlle Thouraya LOUKIL | 450 000 | 450 000 | 1,97% |
| LOUKIL INVESTMENT GROUP | 13 505 500 | 13 505 500 | 59,23% |
| TOTAL | 22 800 000 | 22 800 000 | 100,00% |

V. Etats financiers :

BILAN
arrêté au 31/12/2014
(Unité en Dinars Tunisiens)

| ACTIF | <i>Notes</i> | <u>31/12/2014</u> | <u>31/12/2013</u> |
|---|--------------|-------------------|-------------------|
| Actifs Non Courants | | | |
| <i>Actifs immobilisés</i> | | | |
| Immobilisations incorporelles | | - | - |
| Moins amortissements | | - | - |
| <i>Immobilisations incorporelles nettes</i> | | - | - |
| Immobilisations corporelles | | - | - |
| Moins amortissements | | - | - |
| <i>Immobilisations corporelles nettes</i> | | - | - |
| Immobilisations financières | 4-1 | 25 907 500 | - |
| Moins provisions | | - | - |
| <i>Immobilisations financières nettes</i> | | 25 907 500 | - |
| Total des actifs immobilisés | | 25 907 500 | - |
| Autres actifs non courants | 4-2 | 2 787 | 4 380 |
| Total des actifs non courants | | 25 910 287 | 4 380 |
| Actifs Courants | | | |
| Clients et comptes rattachés | | - | - |
| Moins provisions | | - | - |
| <i>Clients et comptes rattachés nets</i> | | - | - |
| Autres actifs courants | 4-3 | 79 941 | 363 863 |
| Placements et autres actifs financiers | 4-4 | 6 116 366 | - |
| Liquidités et équivalents de liquidités | 4-5 | 4 852 219 | 31 841 |
| Total des actifs courants | | 11 048 525 | 395 704 |
| TOTAL ACTIF | | 36 958 813 | 400 085 |

BILAN
arrêté au 31/12/2014
(Unité en Dinars Tunisiens)

| <u>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</u> | <u>Notes</u> | <u>31/12/2014</u> | <u>31/12/2013</u> |
|--|--------------|-------------------|-------------------|
| <u>CAPITAUX PROPRES</u> | 4-6 | | |
| Capital social | | 22 800 000 | - |
| Capital social appelé et versé | | - | 100 000 |
| Capital social appelé et non versé | | - | 300 000 |
| Résultats reportés | | - 76 579 | - |
| <i>Total capitaux propres avant résultat de l'exercice</i> | | 22 723 421 | 400 000 |
| Résultat de l'exercice | | - 683 771 | - 76 579 |
| Total capitaux propres avant affectation | | 22 039 651 | 323 421 |
| <u>PASSIFS</u> | | | |
| <i>Passifs non courants</i> | | | |
| Emprunts | 4-7 | 5 979 167 | - |
| Autres passifs financiers non courants | | - | - |
| Provisions pour risques | | - | - |
| <i>Total des passifs non courants</i> | | 5 979 167 | - |
| Passifs courants | | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 4-8 | 5 993 | 2 118 |
| Autres passifs courants | 4-9 | 7 813 916 | 74 545 |
| Concours bancaires et autres passifs financiers | 4-10 | 1 120 086 | - |
| <i>Total des passifs courants</i> | | 8 939 995 | 76 663 |
| Total des passifs | | 14 919 162 | 76 663 |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS | | 36 958 813 | 400 085 |



ETAT DE RESULTAT

arrêté au 31 Décembre 2014

(Unité en Dinars Tunisiens)

| <u>DESIGNATION</u> | <u>Notes</u> | <u>31/12/2014</u> | <u>31/12/2013</u> |
|---|--------------|-------------------|-------------------|
| <u>PODUITS D'EXPLOITATION</u> | | - | - |
| Revenus | | - | - |
| Autres produits d'exploitation | | - | - |
| <i>Total des produits d'exploitation</i> | | - | - |
| <u>CHARGES D'EXPLOITATION</u> | | | |
| Achats d'approvisionnements consommés | | - | 50 |
| Charges de personnel | | - | - |
| Dotations aux amortissements/résorptions et aux provisions | 5-1 | 1 593 | 398 |
| Autres charges d'exploitation | 5-2 | 226 979 | 75 630 |
| <i>Total des charges d'exploitation</i> | | 228 572 | 76 079 |
| <u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u> | | - 228 572 | - 76 079 |
| Charges financières nettes | 5-3 | - 593 535 | - |
| Produits de placements | 5-4 | 138 336 | - |
| Autres pertes ordinaires | | - | - |
| Autres gains ordinaires | | - | - |
| Gains/Pertes extraordinaires | | - | - |
| <u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</u> | | - 683 771 | - 76 079 |
| Impôts sur les sociétés | | - | 500 |
| <u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT</u> | | - 683 771 | - 76 579 |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | | - 683 771 | - 76 579 |

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

arrêté au 31 Décembre 2014

(Unité en Dinars Tunisiens)

| <u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u> | <i>Notes</i> | <u>31/12/2014</u> | <u>31/12/2013</u> |
|--|--------------|--------------------|-------------------|
| Resultat net | - | 683 771 | 76 579 |
| Ajustement pour | | | |
| Amortissements/resortions et provisions | | 1 593 | 398 |
| ▪ Capital souscrit appelé non encore libéré | | - | 300 000 |
| ▪ Capital souscrit libéré | | | - |
| ▪ Variations des | | | |
| - Stocks | | - | - |
| - Créances | | - | - |
| - Autres actifs courants | 6-1 | 16 078 | 363 863 |
| - Fournisseurs et comptes rattachés | 6-1 | 3 875 | 2 118 |
| - Autres passifs courants | 6-1 | 11 231 571 | 74 545 |
| - Autres passifs financiers | 6-1 | 46 414 | - |
| ▪ Transfert de charges | | - | 4 778 |
| Flux de trésorerie provenant de l'exploitation | | 10 583 604 | - 68 159 |
| <u><i>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</i></u> | | | |
| Decassements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles | | - | - |
| Decassements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières | | 6 999 700 | - |
| Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement | | - 6 999 700 | - |
| <u><i>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</i></u> | | | |
| Dividendes et autres distributions | | - | - |
| Liberation du capital | | 300 000 | 100 000 |
| Augmentation de capital | | - | - |
| Encassements provenant des emprunts | | 7 000 000 | - |
| Remboursements d'emprunts | | - | - |
| Decassements provenant de l'acquisition des placements à court terme | | 6 116 158 | - |
| Flux de trésorerie affectés aux activités de financement | | 1 183 842 | 100 000 |
| Variation de la trésorerie | | 4 767 746 | 31 841 |
| Trésorerie au début de l'exercice | | 31 841 | - |
| Trésorerie à la clôture de l'exercice | | 4 799 587 | 31 841 |