

NOTE D'INFORMATION FINANCIERE

- ✓ Bilan d'activité 2023
- ✓ Rappel plan d'affaires 2023-2028
- ✓ Budget & besoins de refinancement 2024

ALIOS
FINANCE
CAMEROUN

*L'Avenir est en vous
Alios y croit et vous
accompagne
dans vos projets*



**Crédit Bail
Mobillier**



**Crédit Bail
Immobilier**



**Crédit
d'Investissement**



**Crédit
Court Terme**



**Location
Longue Durée**



**Location avec
Option d'Achat**

**ALGÉRIE | BURKINA FASO | CAMEROUN | CÔTE D'IVOIRE | GABON
KENYA | MALI | SÉNÉGAL | TANZANIE | TUNISIE | ZAMBIE**

web: www.alios-finance.com - Alios Finance Groupe - Alios Finance

Copyright AFCM Version du 14/03/2024

Important ; le contenu de cette présentation est confidentiel et son usage est exclusif pour l'instruction de notre dossier de refinancement

1. Executive Summary



L'économie camerounaise est restée résiliente en 2023, avec un PIB en croissance à 4.2% contre 3.4% en 2022, en dépit des répercussions continues des effets de la crise internationale post COVID 19 et la guerre Russie/Ukraine engendrant des problématiques économiques importantes dont une forte poussée inflationniste continue autour de 7.5% malgré les mesures gouvernementales d'atténuation mises en place.

Le pays demeure cependant sous la pression de diverses menaces, dont les plus importantes restent le poids de la dette intérieure, la gouvernance, les tensions de trésorerie de la finance publique et la situation économique et sécuritaire dans la zone anglophone.

Dans ce contexte économique, malgré une compétition accrue entre les acteurs du Leasing, nous avons réalisé une croissance des financements octroyés à la clientèle (+3%) avec une consolidation du portefeuille des engagements envers la clientèle et des indicateurs de risque, financiers et d'exploitation, tous en amélioration et en convergence avec les prévisions budgétaires.

Nous bouclons l'année avec un résultat financier net de 1569 millions de FCFA en hausse de 38% par rapport aux prévisions et en hausse de 49 % par rapport à 2022.

Les perspectives d'activité pour 2024 restent optimistes, malgré l'impact négatif de la forte poussée inflationniste relevée depuis 2021 et touchant l'ensemble des activités à l'importation, renforcée par les impacts mondiaux de la guerre Russie/Ukraine. Nous prévoyons de nous inscrire dans la continuité de 2023 tant sur les activités économiques qu'au niveau de la politique monétaire, des interventions des Etats sur le marché monétaire et ses impacts sur la place financière ainsi qu'au niveau du dynamisme relevée sur le marché du leasing ou encore des problématiques et difficultés de l'appareil judiciaire.

Malgré ce contexte difficile, Alios Finance Cameroun doit continuer de déployer ses activités, en cohérence avec son plan de développement 2023-2028 . L'exercice 2024 est placé sur le signe du **Renforcement de nos fondamentaux, une croissance de nos opérations et un élargissement de nos activités avec une stabilisation de la qualité du portefeuille pour consolider notre leadership sectoriel.**

Les paramètres pour 2024 donnent la priorité à la dynamique commerciale avec une consolidation de la qualité du portefeuille, à la maturation des pistes de recherches de financement en cohérence avec le plan de développement retenu pour la période 2023-2028. Elle permet ainsi de projeter 2024 dans la perspective d'une croissance annuelle de la Production de 6% en moyenne, avec de nouveaux leviers de refinancement, un Coefficient d'Exploitation limité à 53% max et un Coût de Risque Clientèle maîtrisé.

Le besoin de ressources additionnelles découlant de nos projections se chiffrent à 14 milliards de FCFA pour 2024 et 18 milliards jusqu'à fin avril 2025.

3. Fiche Synthétique Alios Finance Cameroun



Généralités

- ❖ SA avec Conseil d'Administration au capital de 2,5 milliards de FCFA
- ❖ Créé le 29/10/1959- RC:1959/B/2361- Siège: Rue du Roi Albert , BP 554 Douala
- ❖ Etablissement de crédit Agréé dans la catégorie établissement financier sous le numéro 00305/MINEFI DU 11 JUILLET 2000
- ❖ 04 sites opérationnels; Siège (Douala) et 4 agences (Douala(2), Yaoundé, Bafoussam)
- ❖ <http://www.alios-finance.com>

Actionnariat

- ❖ Participation du Groupe Alios Finance (70,5%)
- ❖ Actionnaires internationaux & locaux de référence: Renault Crédit International , BICEC, AXA, SGC, BAT Cameroun, SACAM, MITCAM, RW KING
- ❖ Porteurs privés Camerounais: 6,6%

Conseil D'Administration

- ❖ PCA: Mr Hicham DAOUK, DG du Groupe Alios
- ❖ Administrateurs, membre du Groupe Alios : SAFCA, SOGACA, ALIOS FINANCE
- ❖ Administrateurs de référence: Tractafic Cameroun, CAMI, MITCAM
- ❖ Administrateur indépendant: Mr Philippe Marie DE LAPLAGNOLLE
- ❖ Commissaire aux comptes: Deloitte and Touch Afrique Centrale/PIERRE LAURENT TAMO

Chiffres clés

En millions XAF	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Portefeuille client	61 841	57 820	52 383	49 767	49 981	43 720	40 082	41 758
Fonds propres	11 696	11 898	10 789	9 890	8 714	8 024	7 453	7 008
Résultat financier	1 569	1 049	792	739	981	838	715	592
Effectif	57	56	54	49	48	46	44	43

4. Equipe Dirigeante Alios Finance Cameroun



Dir Adm & Finance
Irène ELENGUE

Irène ELENGUE a une expérience de 19 années dans les domaines de la Comptabilité, Contrôle Audit et de la Finance d'entreprise.

Elle a travaillé comme Auditeur confirmé au cabinet AICA avant de rejoindre Alios Finance Cameroun en Aout 2009 où elle a été Chef de Département Comptabilité et Reporting, puis Directeur Administratif et Financier depuis juillet 2017 et Directeur Administratif Afrique Centrale depuis 2019.

Elle est titulaire d'un Master en Comptabilité, Contrôle et Audit (CCA) de l'Université Catholique Saint Jérôme de Douala et de trois certifications dont une spécialisée en Analyse financière, Evaluation des Entreprises, choix des investissements et financements; une spécialisée en Stratégie d'Entreprise et une spécialisée en M&A, Ingénierie et financements obtenus auprès de HEC Paris.

Dir Engagements
Roger VION

Roger Marcel VION BESSALA justifie d'une expérience professionnelle de 23 ans dans le domaine de l'analyse de crédit et de la gestion du risque de contrepartie

Il a travaillé pendant 09 ans en tant que Analyste de Crédit Sénior à la Banque BICEC (Cameroun) avant de rejoindre Alios Finance en février 2009 où il a successivement exercé Comme Analyste de Crédit, puis Crédit Manager pour Alios Finance Cameroun et Alios Finance Gabon et actuellement Directeur des Engagements de la filiale du Cameroun.

Il est diplômé de l'Institut Technique des Banques (ITB) et titulaire d'une Maitrise en économie et Gestion obtenue auprès de l'Université Catholique d'Afrique Centrale

Dir Audit Interne
Clément NKOA

Clément NKOA a une expérience professionnelle de 16 ans dans les métiers de l'audit, principalement dans le secteur bancaire (10 ans)

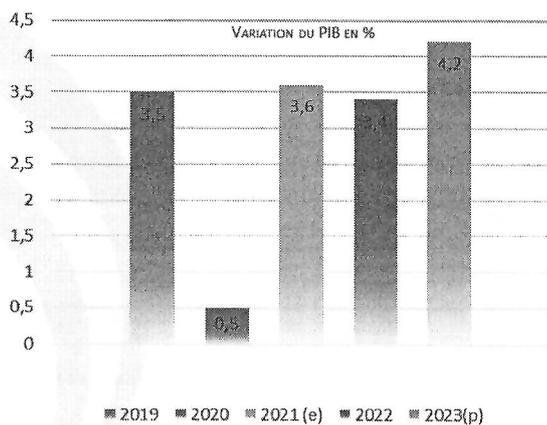
Il a notamment exercé le métier d'auditeur au sein du cabinet AKM Audit & Conseil (Sénégal), au sein de la Banque Afriland First Bank (Cameroun) et chez Alios Finance Cameroun qu'il a rejoint depuis 2013.

Clément est spécialiste de l'Audit interne, de part sa certification d'excellence dans le domaine (CIA) et titulaire d'un Master en Comptabilité et Gestion Financière du CESAG (Dakar)

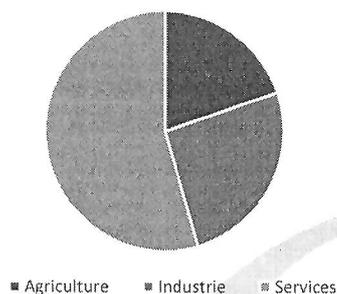
5. Contexte Général de Marché



Indicateurs économiques



Poids PIB /Secteur (en % du PIB)



- Projection d'une croissance économique de 4,2% en 2023 contre 3,4% en 2022
- croissance du PIB provenant d'une contribution quasi équivalente de l'ensemble des secteurs économiques
- Prépondérance du secteur tertiaire dans la composition du PIB, suivi des industries puis du secteur primaire
- Poussée inflationniste continue autour de 7,5% en 2023, malgré les mesures gouvernementales d'atténuation
- problématique continue des retards de paiement de la dette intérieure
- Réduction de la subvention carburant (hausse du prix à la pompe en février 2023)
- récurrence des périodes de rupture en approvisionnement dans plusieurs zones du Cameroun
- Forte dégradation des infrastructures routières urbaines et interurbaines;
- Rallongement excessif de la saison des pluies jusqu'en décembre 2023;
- Présence croissante des Etats sur les marchés monétaire, financier et bancaire, restreignant la trésorerie de la place et surenchérissant le coût des ressources de la clientèle privée

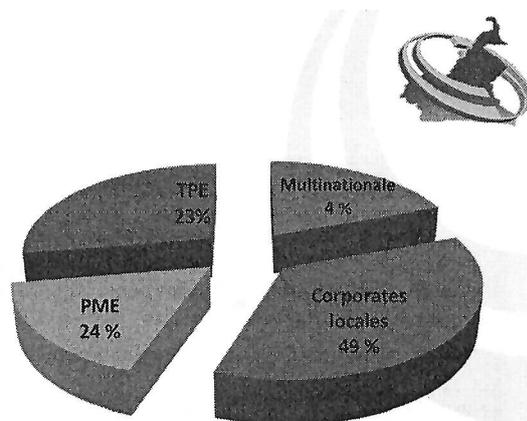
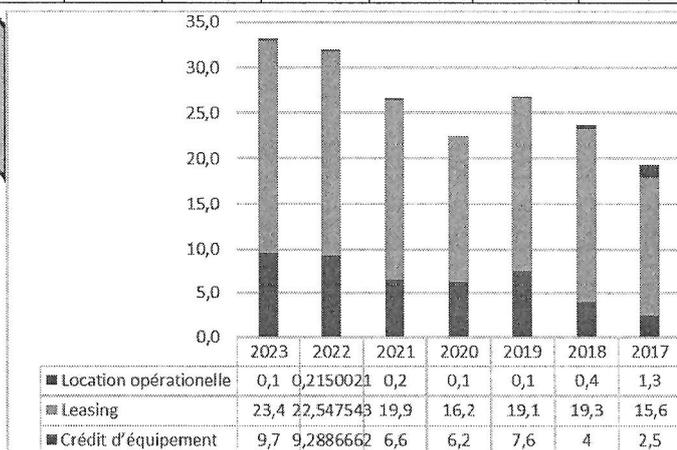


6. Activité Alios Finance Cameroun 2023

6.1 Activité commerciale

En milliards de FCFA	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Crédit d'équipement	9,7	9,29	6,6	6,2	7,6	4	2,5
Leasing	23,4	22,5	19,9	16,2	19,1	19,3	15,6
Location opérationnelle	0,1	0,22	0,2	0,1	0,1	0,4	1,3
Total Nouveaux financements	33,17	32,05	26,7	22,5	26,8	23,7	21,9
Financement spécifique				4,7		0	0
Total des financements	33,17	32,05	26,7	22,5	21,9	20,4	17,6
Evolution	3,5%	20,0%	18,7%	2,7%	7,4%	15,9%	-12,9%

+51% de croissance des activités en 07 ans (depuis 2017)



Principales informations

➤ Augmentation de la production de nouveaux financements de 3,5% en 2023 portée principalement par l'accompagnement de grands industriels.

➤ Prépondérance des financements locatif (crédit bail, location opérationnelle) en cohérence avec la politique commerciale et de risques adoptée au sein du Groupe Alios

6. Activité Alios Finance Cameroun 2023

6.2.1 Physionomie du Portefeuille (exposition sectorielle)

Structure des engagements

Secteur	12/23	% Eng	Norme	NPL 12/23	Prov 12/23	NPL/Eng	Prov/Eng	12/22	% Eng	NPL 12/22	Prov 12/22	NPL/Eng	Prov/Eng
Agriculture-elevage	568	0,9%	inf à 35%	298	265	52,5%	46,6%	680	1,2%	379	271	55,7%	39,9%
Agro-Industrie	5 407	8,7%	inf à 35%	190	197	3,5%	3,6%	4 361	7,5%	345	283	7,9%	6,5%
Banques - finances - BTP	3 322	5,4%	inf à 35%	0	0	0,0%	0,0%	4 252	7,4%	0	1	0,0%	0,0%
Commerce général	2 286	3,7%	inf à 35%	315	284	13,8%	12,4%	1 531	2,6%	276	231	18,1%	15,1%
Education	9 237	14,9%	inf à 35%	1 147	695	12,4%	7,5%	8 738	15,1%	1 034	666	11,8%	7,6%
Exploitation forestière	41	0,1%	inf à 35%	12	12	27,9%	27,9%	36	0,1%	9	9	24,0%	24,0%
Hotellerie-restauration	3 845	6,2%	inf à 20%	518	380	13,5%	9,9%	3 884	6,7%	544	406	14,0%	10,4%
Location de véhicules	102	0,2%	inf à 35%	21	25	20,6%	24,3%	55	0,1%	21	25	37,7%	44,6%
Manufacture	269	0,4%	inf à 35%	42	43	15,6%	16,0%	333	0,6%	55	49	16,7%	14,6%
Mines & énergie	9 733	15,7%	inf à 35%	66	55	0,7%	0,6%	8 124	14,1%	27	10	0,3%	0,1%
NTIC	493	0,8%	inf à 35%	62	10	12,5%	2,1%	564	1,0%	0	1	0,0%	0,1%
PART	455	0,7%	inf à 35%	0	0	0,0%	0,0%	324	0,6%	3	1	0,8%	0,4%
Prestations de Service	458	0,7%	inf à 35%	24	34	5,3%	7,5%	492	0,9%	51	47	10,3%	9,6%
Santé	4 824	7,8%	inf à 35%	229	220	4,8%	4,6%	4 242	7,3%	405	348	9,5%	8,2%
SCI	639	1,0%	inf à 35%	45	42	7,0%	6,5%	493	0,9%	71	36	14,3%	7,3%
Transport de bois	273	0,4%	inf à 35%	0	0	0,0%	0,0%	2 044	3,5%	0	0	0,0%	0,0%
Transport de carburant	1 704	2,8%	inf à 15%	413	299	24,2%	17,6%	1 709	3,0%	311	301	18,2%	17,6%
Transport de marchandises	2 291	3,7%	inf à 7%	30	36	1,3%	1,6%	2 271	3,9%	105	58	4,6%	2,5%
Transport de personnes	4 935	8,0%	inf à 11%	488	289	9,9%	5,9%	3 791	6,6%	531	368	14,0%	9,7%
Transport de personnes	10 958	17,7%	inf à 17%	329	316	3,0%	2,9%	9 896	17,1%	314	307	3,2%	3,1%
Total	61 841	100,0%		4 228	3 202	6,8%	5,2%	57 820	100,0%	4 480	3 416	7,7%	5,9%

La répartition sectorielle du portefeuille reste dans les limites historiques de concentration du Groupe Alios. Toutefois, l'évolution de l'environnement des affaires induit une refonte des normes de répartition sectorielle, amorcée en 2023 par les risques Groupe en relation avec la filiale. Cette actualisation définira l'appétence au risque sur plusieurs dimensions dont les principales sont la dispersion sectorielle, la typologie de clientèle et l'exposition par typologie de matériel.

Nos secteurs d'intervention habituelle continuent de porter le plus gros de nos engagements dont le transport de personnes (17,7%), la manufacture (15,7%), le commerce général (14,9%), l'agro-industrie (8,7%), le transport de marchandises (8%), les prestations de service (7,8%), l'exploitation forestière (6,2%) et le secteur de la finance (5,4%).

Certains secteurs restent sensibles et à surveiller, tenant compte du poids dans le portefeuille, du niveau des prêts non performants et du contexte économique ambiant: BTP, Commerce général, filière bois, transport de marchandises.

7. Résultat et performances 2023



7.1 Résultat Provisoire 2023

Items	déc-23	déc-22	%	Budget Dec 2023	%	Budget annuel 2023
Financial income CB	5 266	5 725	-8%	5 468	-4%	5 468
Financial income CC	1 545	1 217	27%	1 437	8%	1 437
Penalty Interest	62	80	-23%	50	23%	50
Réserve latente	1 058	-319	0%	0		
Marge sur opération SCB	0	0		0	0%	
Other Income	438	383	14%	450	-3%	450
Plus ou moins values	-1 136	-377	202%	0		
Financial income	7 233	6 708	8%	7 405	-2%	7 405
Total income	7 233	6 708	8%	7 405	-2%	7 405
Financial Charges	-2 139	-1 877	14%	-2 131	0%	-2 131
Others financial charges	-104	-79	31%	-106	0%	-106
Commissions Garanties portefeuille	-71	-89	-20%			
Total charges financières	-2 315	-2 046	13%	-2 237	7%	-2 237
Gross profit	4 918	4 663	5%	5 168	-5%	5 168
Personnel charges	-1 306	-1 230	6%	-1 293	1%	-1 293
Other operating charges	-1 217	-1 202	1%	-1 309	-7%	-1 309
Depreciation	-123	-105	17%	-138	-11%	-138
Total operating charges	-2 646	-2 537	4%	-2 740	-3%	-2 740
Coefficient d'exploitation	53,8%	54%	-1%	53%	1%	53%
Operating result	2 272	2 126	7%	2 428	-6%	2 428
Dotation	-3 202	-3 416	-6%	-449	-101%	-449
Reprise	3 416	3 544	-4%	0		
PP	-311	-227	100%	0		
récupération PP	102	0	#DIV/0!	0		
Risk cost	5	-99	-105%	-449	-101%	-449
Risk cost	0,01%	-0,2%	-105%	-1,4%	-101%	-1,4%
Extraordinary	-245	-346	-29%	-150	64%	-150
Result before tax	2 032	1 682	21%	1 829	11%	1 829
Income Tax	-463	-632	-27%	-695	-33%	-695
Résultat financier ap impôt	1 569	1 050	49%	1 134	38%	1 134
Réserve latente financière	-1 058	319	0%	0		
Résultat social ap impôt	511	1 369	-63%	1 134	-55%	1 134

- Résultat financier 2023 en hausse de 38% par rapport au budget à date et en hausse de 49 % comparé à celui de 2022

- Excellente performance 2023 provenant principalement d'une performance exceptionnelle réalisée sur la maîtrise du risque de contrepartie dont un coût de risque en reprise nette de 5 millions, contre un budget de 449 millions de FCFA, couplé à un résultat brut d'exploitation réalisé dans le sillage du budget (XAF 2 272 millions contre XAF 2 428 millions budgétisé) et en hausse de 7% comparé à 2022.

Le retard accusé sur le résultat brut d'exploitation est l'effet:

- des produits financiers en quasi-cohérence avec le budget (-2%);
- des charges financières en hausse du fait d'un renchérissement du coût des ressources sur le marché
- D'un effort continu de maîtrise des frais généraux malgré un contexte inflationniste important

Le Résultat Financier Net d'Impôt en 2023 est de 1569 MXAF

7. Résultat et performances 2023

7.3 Situation patrimoniale (comptes sociaux)

Élément	déc-23	déc-22	Variation	Poids
Actif immobilisé propre	1 685	1363	322	2%
Actif immobilisé locatif	43 192	40 686	2 506	61%
Actif immobilisé	44 877	42 049	2 828	63%
Engagements de la clientèle	19 252	16 154	3 098	27%
Créances fiscales	300	482	- 182	0%
Débiteurs divers	888	800	88	1%
Comptes de régularisation	212	196	16	0%
Autres actifs circulant	238	141	97	0%
Total actif circulant	1 638	1 619	19	2%
Trésorerie	4 924	3 699	1 225	7%
Total actif	70 691	63 521	7 170	100%
Fonds propres	11 696	10 657	1 039	17%
Provisions pour risques et charges	1 002	1 278	- 276	1%
Emprunts à LT	15 475	12 586	2 889	22%
Capitaux permanents	28 173	24 521	3 652	40%
Dépôts de garantie	4 211	4 524	- 313	6%
Autres comptes de la clientèle	1 374	682	692	2%
Dépôts de la clientèle	5 585	5 206	379	8%
Fournisseurs divers	8 865	6 297	2 568	13%
Créditeurs divers	539	577	- 38	1%
Comptes de régularisation	1 780	1 840	- 60	3%
Autres passifs circulant	710	589	121	1%
Total passif circulant	11 894	9 303	2 591	17%
CMT & SPOT	24 583	24 120	463	35%
Comptes bancaires à vue	456	371	85	1%
Trésorerie	25 039	24 491	548	35%
Total passif	70 691	63 521	7 170	100%

- ✓ L'actif porte principalement sur les opérations avec la clientèle (88%), les débiteurs divers (2%) et les actifs de trésorerie (7%). ;
- ✓ Le passif est soutenu par les fonds propres (17%), les dettes financières longues (22%), les dettes à court & moyen terme (35%), les fournisseurs de biens (17%) et les dépôts de garantie (8%);
- ✓ Le total du bilan connaît une hausse nette de 7 170 XAF.

8. Rappel plan de développement 2023-2028



Vision

Renforcer la compétitivité de l'offre et la prise de risque chez AFCM pour consolider notre leadership sectoriel

Atouts

Potentiel avéré de développement des activités sur le Cameroun et la sous-région

- ✓ Présence historique sur le Cameroun,
- ✓ Expérience éprouvée de divers secteurs
- ✓ Structure légère avec une marge de flexibilité locale et Groupe
- ✓ Forte focalisation sur le financement de haut de bilan
- ✓ relation privilégiée avec plusieurs clients de la place
- ✓ Perspective de croissance continue, même atone, de l'économie camerounaise
- ✓ Capacité d'extension dans la gamme de produits, le Cameroun, la sous région

Perspectives/
Risques

Risque: Points d'alerte relevés suite diagnostic stratégique: problématique de compétitivité des offres services, risque de fidélisation et de recrutement de nouvelle clientèle

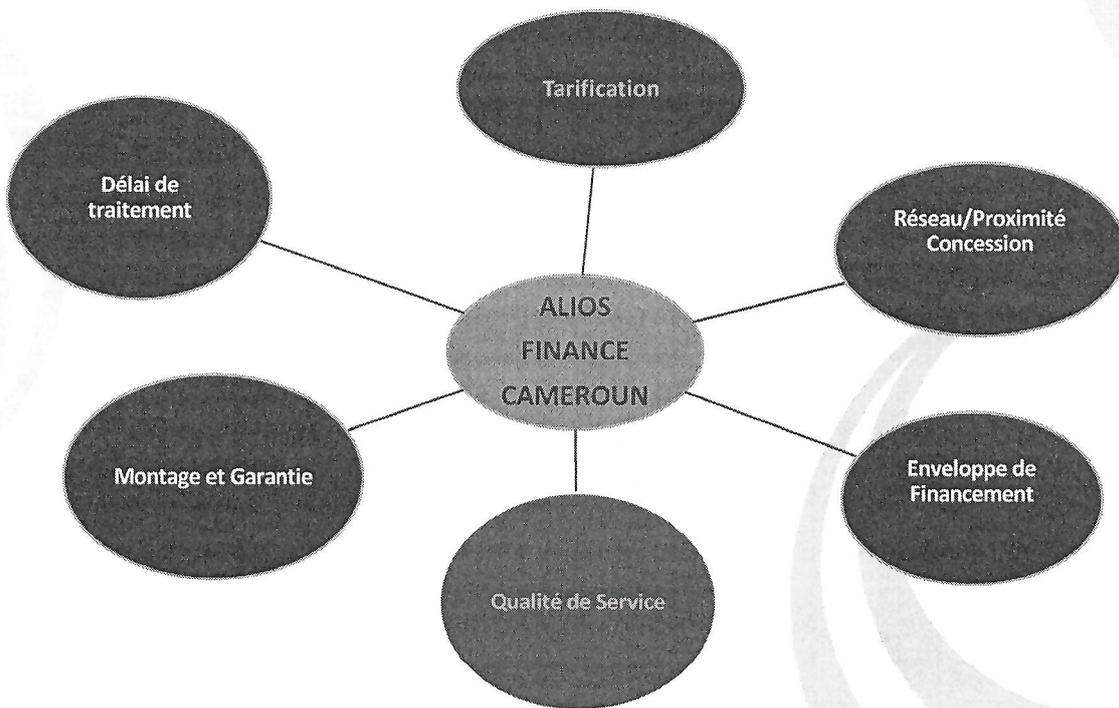
Perspectives fortes de Consolidation de la position d'AFCM sur le marché, porteur de niche de développement et pouvant permettre une croissance continue à l'horizon 2028



8. Rappel plan de développement 2023-2028



Critère de Compétitivité

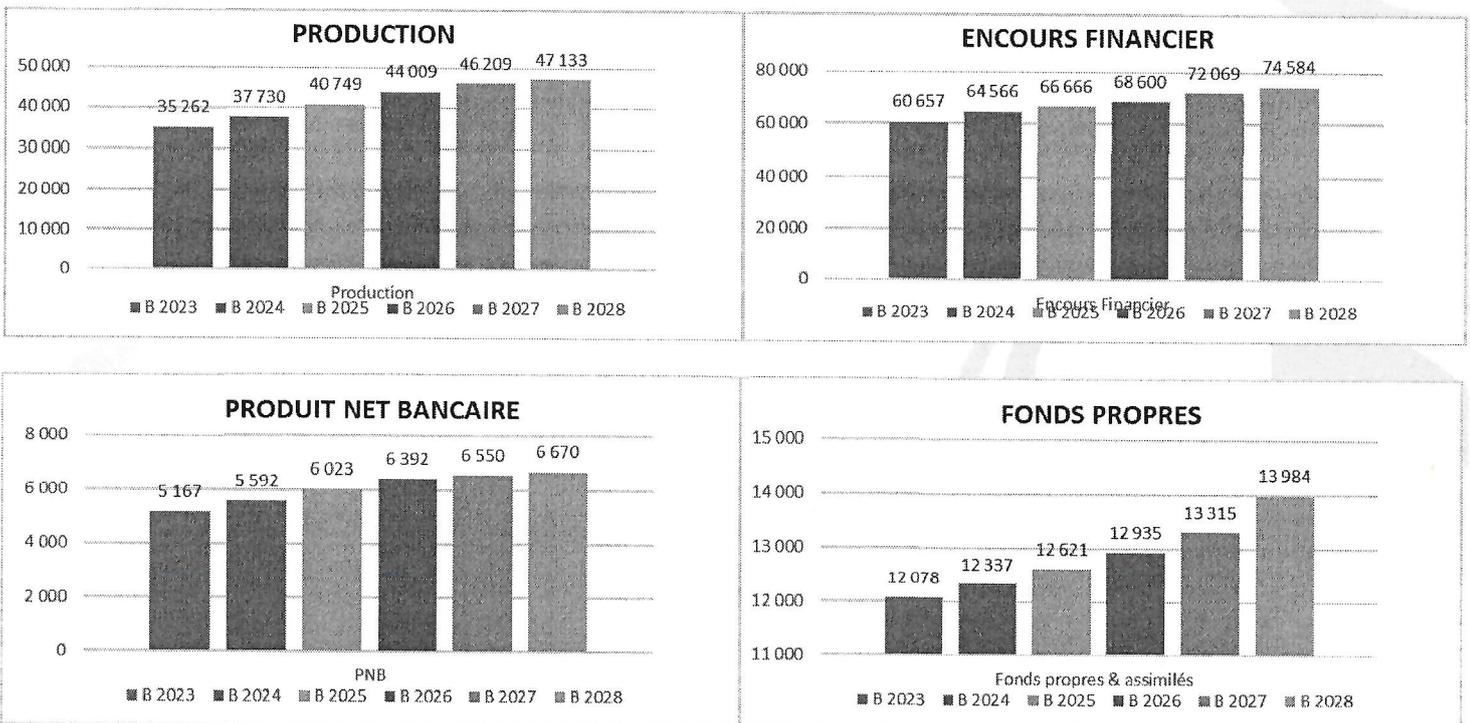


8. Rappel plan de développement 2023-2028



Paramètres clés 2023-2028

Potentiel certain de croissance de l'activité avec le développement de nouveaux produits, l'expansion géographique, dans le cadre d'une politique de risque et de refinancement dynamique, repensée, encadrée et sécurisée en continue



9. Orientations stratégiques et budget 2024

Feuille de route 2024

Sourcing : proximité nouveaux entrants, diversification des applicatifs face stagnation marché automobile

**Concurrence bancaire :
segmentation, délai, campagne, SAV (assurances),
dynamique animation concession**

Qualité PF: syndication, garantie autonome, acte authentique, reengineering juridique, agilité et ajustement organisationnel

Refinancement : diversification assurantielle, reprise marché monétaire, consolidation et élargissement bancaire, TCN

Pilotage et Management : participatif, formation du middle management sur les enjeux clés, team building, esprit d'équipe et d'appartenance élevé



V. BUDGET 2024



Compte d'exploitation prévisionnelle 2024

✓ Stabilisation de l'encours moyen autour de 59 millions par l'effet de recharge de la production prévue en 2024 pour rester au niveau d'encours de fin 2023

✓ Croissance du PNB de 9% par l'effet de la hausse de l'encours moyen de 7%

✓ Prise en compte des effets d'inflation, des investissements à opérer tout en maintenant le niveau de coefficient d'exploitation en deçà de 53%

✓ Prise en compte des effets de dégradation continue des indicateurs macroéconomiques et du contexte économique au Cameroun, principalement dans les activités logistiques (carburant) et couverture des risques généraux avec la projection du coût de risque à 0,9% de l'encours moyen

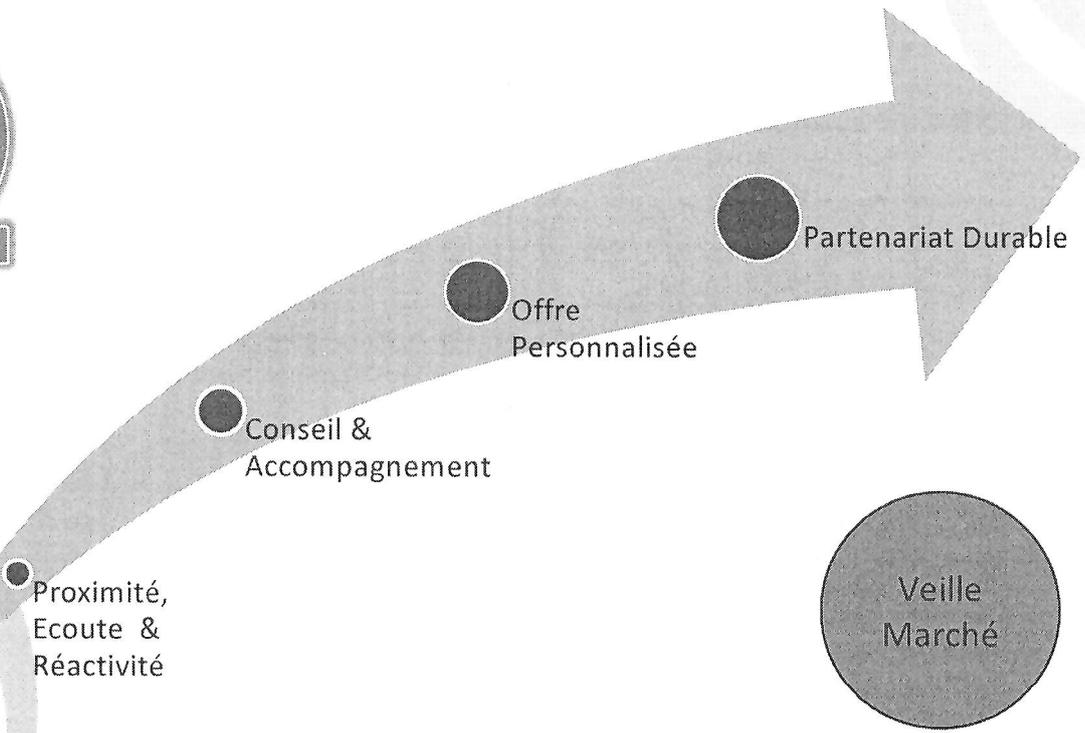
✓ Projection d'un résultat annuel de 1,2 milliards de FCFA, pouvant être optimisé au-delà du niveau atteint en 2023, en cas d'évolution similaire du coût du risque

En millions de FCFA	Budget 2024	2023	B24 Vs R23	%
Encours moyen	59 629	55 872	3 757	7%
Endettement financier moyen	37 432	36 269	1 163	3%
Dette financière/encours	63%	65%	-2%	-2%
Intérêts perçus	7 301	6 734	567	8%
Charges financières	-2 433	-2 315	-115	5%
Marge nette d'intérêt	4 868	4 419	-449	-101%
Produits accessoires	485	499	-14	-3%
PNB	5 353	4 918	435	9%
Frais du Personnel	-1 407	-1 306	-101	8%
Charges courantes d'exploitation	-1 276	-1 217	-59	5%
Dotations aux amortissements	-123	-123	0	0%
Frais généraux	-2 806	-2 646	-160	6%
coefficient d'exploitation	52,40%	53,80%	-2,62%	-3%
Résultat opérationnel	2 547	2 272	278	12%
Coût du risque	-543	5	-548	
% encours moyen	-0,91%	0,01%	-0,92%	0%
Opérations diverses	-150	-245	95	-39%
Résultat financier avant impôt	1 854	2 032	-175	-9%
Impôt sur le résultat	-649	-463	-187	40%
Résultat financier après impôt	1 205	1 569	-362	-23%

ALIOS Finance Cameroun



Notre
Engagement



Veille
Marché

