

# NOTE D'INFORMATION FINANCIERE

- ✓ Bilan d'activité 2020
- ✓ Plan d'affaires 2021-2025
- ✓ Budget & besoins de refinancement 2021

**ALIOS**  
FINANCE  
CAMEROUN

**ALIOS**  
FINANCE  
GROUPE

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



**Crédit Bail  
Mobilier**



**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](http://www.alios-finance.com) - Alios Finance Groupe - Alios Finance

Copyright AFCM Version du 10/06/2021

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

# Plan de la présentation



## **NOTE D'INFORMATION FINANCIERE**

Réalisations 2020  
Plan d'affaires 2021-2025  
Budget 2021

Mai 2021

1. Exécutive Summary
2. Informations clés du Groupe Alios Finance
3. Fiche synthétique Alios Finance Cameroun
4. Equipe dirigeante
5. Contexte général du marché
6. Activités Alios Finance Cameroun 2014-2020
7. Résultats & Performance 2020
8. Plan de développement 2021-2025
9. Orientations stratégiques et Budget 2021



# 1. Executive Summary



L'économie camerounaise en 2020 est restée dans la continuité de la morosité des années précédentes, amplifiée par les effets de la crise sanitaire mondiale de covid-19 -démarré au Cameroun au mois de Mars 2020- dont l'impact majeur reste une forte baisse du volume des flux mondiaux et une récession économique à l'échelle mondiale. Les répercussions de ce contexte au Cameroun se sont fait ressentir sur la quasi-totalité des secteurs économiques dont un essoufflement des activités à l'export (Bois, Pétrole, Cacao, Coton, etc), une rallonge importante des délais d'importations induisant des contextes de pénurie ainsi qu'une forte réduction des activités de services à la personne (hôtel, tourisme, transport de personnes, évènementiels, etc).

Cette situation a conduit a une croissance économique négative de -2.8% en 2020, une baisse des recettes fiscales et une hausse du niveau d'endettement de l'Etat qui se situe désormais à 43.6% du PIB.

Dans ce contexte économique, malgré la baisse significative (-19% par rapport à 2019) constatée sur le marché automobile et une compétition accrue entre les acteurs du Leasing, notre exploitation en 2020 est marquée la consolidation du trend de croissance des financements octroyés à la clientèle (+2%) avec la stabilisation de l'encours de prêts et des indicateurs de risque, financiers et d'exploitation, sauf au niveau du coût du risque de contrepartie, du fait d'une politique restrictive de provisionnement

Nous bouclons l'année avec un résultat financier net de 739 millions de FCFA ligne avec l'anticipation budgétaire de 2020 qui prévoyait un recul du résultat de 25% par rapport à 2019, par l'intégration des effets du COVID.

Tenant en compte l'évolution du contexte économique et de la pandémie mondiale du COVID 19 et restant dans le sillage des objectifs et orientations définis dans notre plan de développement, qui donne une place de choix à l'innovation, la diversification, l'expansion géographique, la dynamique commerciale et l'anticipation absolue sur la maitrise de la prise de risque, nous prévoyons un plan de développement quinquennal actualisé dès l'exercice 2021 sous le signe du **Renforcement de la compétitivité de l'offre de financement dans une approche intégrant la stabilisation de la prise de risque et de la qualité du portefeuille pour consolider notre leadership sectoriel.**

Les paramètres pour 2021 donnent la priorité à la consolidation de la qualité du portefeuille et du niveau d'activité dans une approche de cohérence avec le plan de développement retenu pour la période 2021-2025. Elle permet ainsi de projeter 2021 dans la perspective de croissance annuelle de la Production de 5% à 10% en moyenne, avec de nouveaux leviers de refinancement, un Coefficient d'Exploitation limité à 54% max et un Coût de Risque Clientèle maîtrisé. La réalisation de ces objectifs permettra d'aboutir à la consolidation de nos performances retenues tel que prévu dans plan de développement à l'horizon 2025.

**Le besoin de ressources additionnels découlant de nos projections se chiffrent à 15 milliards de FCFA pour 2021.**

## 2. Informations clés du Groupe Alios Finance



**Acteur Majeur du financement locatif dans plus plusieurs pays d'Afrique depuis 1956:** deux structures de gestion (France, Tunisie), neufs entités opérationnelles (Cameroun, Gabon, Côte d'Ivoire, Mali, Sénégal, Burkina Faso, Kenya, Tanzanie, Zambie)

**Groupe Africain indépendant de financement,** spécialisé dans le financement de l'investissement des professionnels et des particuliers: *Crédit à la consommation, Crédit classique, Crédit bail, Location longue durée, Crédit d'investissement.*

**Un actionnariat international de référence :** Groupe CFAO (24,3%), Tunisie Leasing (23,4%), PROPARCO (13,7%), Responsibility fund (13,7%), Amen Bank (13,1%), Groupe OPTORG (11,8%).

**Une structure financière solide, en consolidation continue.**



### 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>

#### Actionariat

- ❖ 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	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Portefeuille client	49 767	49 981	43 720	40 082	41 758	36 615
Fonds propres	9 890	8 714	8 024	7 453	7 008	6 249
Résultat financier	739	981	838	715	592	635
Effectif	49	48	46	44	43	37



## 4. Equipe Dirigeante Alios Finance Cameroun



**PCA Cameroun**  
**Directeur Général**  
**Groupe**  
*Hicham DAOUK*

Hicham DAOUK compte une expérience de plus de 22 ans dans les financements spécialisés au sein de groupes et entreprises de renom (Groupes ONA, Maroc Factoring, DIAC, CDG, BMCE, etc).

Il y occupé diverses fonctions dont Directeur Financier, Directeur Central Délégué, Directeur Général. Il est de formation supérieure en Finance et Management dont un DESS "Gestion des PME" de l'EDHEC et Master en Management Financier de L'ESC de Lille.

Il a occupé le poste de Directeur Général chez Alios Finance Cameroun de 2013 à 2017 et a pris la Direction Générale du Groupe depuis septembre 2017.

**Directeur Général**  
**Cameroun**  
*Georges FOTSO N.*

Georges FOTSO NDZUTUE a une expérience de plus de 17 ans dans divers métiers liés à la finance et la gestion d'entreprise (audit, contrôle de gestion, finance d'entreprise, gestion de risque, recouvrement, administration, etc)

Il a travaillé en tant que Manager Audit chez Mazars, puis Directeur Administratif Financier au sein du Groupe Reef avant de rejoindre Alios Finance Cameroun depuis novembre 2012 comme Directeur Administratif et Financier puis, Directeur Général Adjoint et Directeur Général depuis Juillet 2018.

Il est diplômé de HEC Paris (Master spécialisé en stratégie & Gestion Financière), titulaire d'une Maitrise en comptabilité & Finance (MSTCF) de l'université Catholique d'Afrique Centrale et d'un Diplôme de Comptabilité et de Gestion de l'Intec de Paris

**Directeur Général**  
**Adjoint**  
*Olivier BAMAN*

Olivier BAMAN possède une expérience de près de 16 ans dans les financements spécialisés notamment le Crédit bail et ses dérivés.

Il est titulaire d'un MBA de l'université Heriot Watt, du ACCA (Post Graduate Financial Management) en Ecosse et d'une Licence Professionnelle en Gestion des Entreprises de l'Institut Universitaire de Technologies de Douala.

Il a démarré sa carrière chez Alios Finance en 2005 et a occupé diverses fonctions avant sa nomination comme Directeur Général Adjoint en Septembre 2019.

## 4. Equipe Dirigeante Alios Finance Cameroun



**Dir Adm & Finances**  
**Irène ELENGUE**

Irène ELENGUE a une expérience de 16 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 ou 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 deux certifications dont une spécialisée en Analyse financière, Evaluation des Entreprises , choix des investissements et financements et l'autre en Stratégie d'Entreprise obtenues auprès de HEC Paris .

**Dir Engagements**  
**Roger VION**

Roger Marcel VION BESSALA justifie d'une expérience professionnelle de 20 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 08 ans dans les métiers de l'audit, principalement dans le secteur bancaire (05 ans)

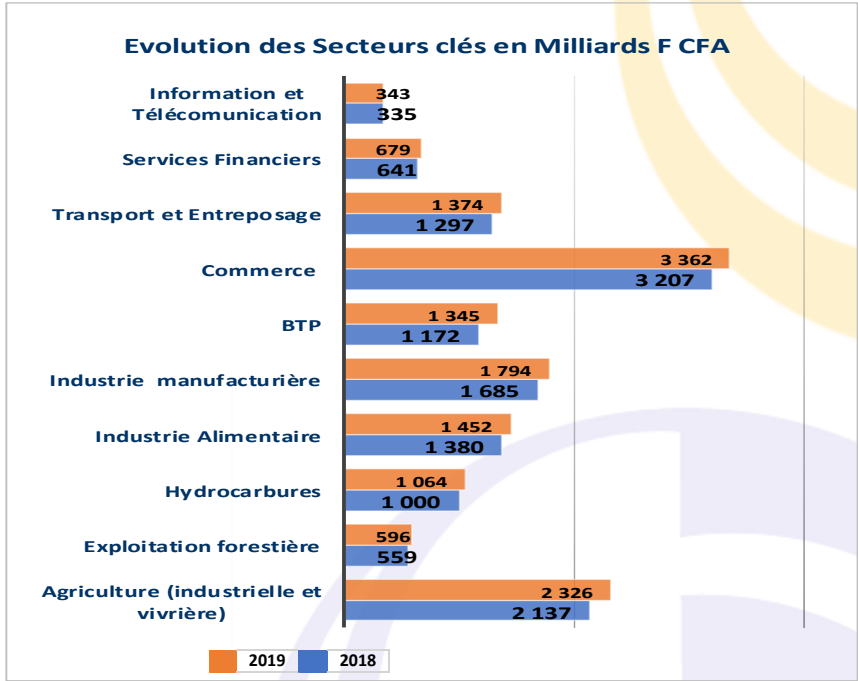
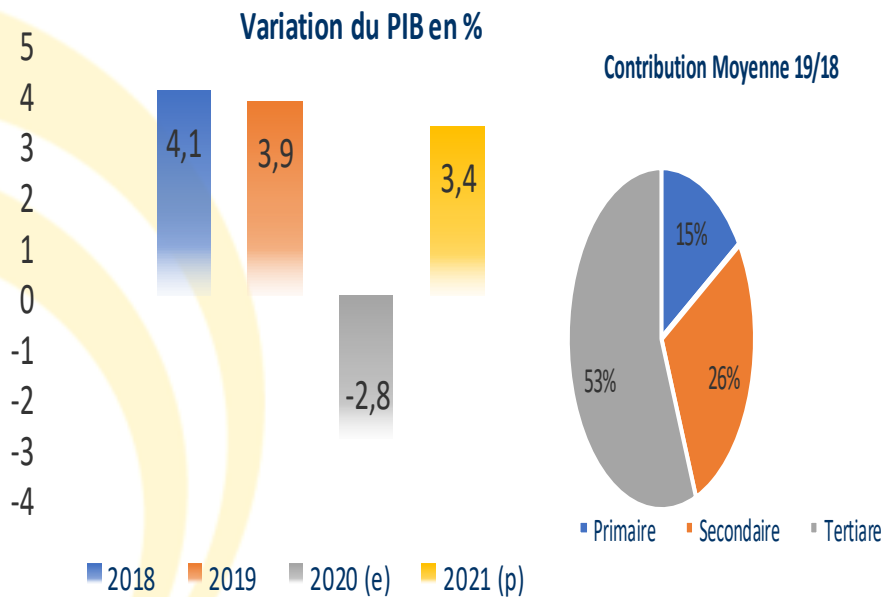
Il a notamment exercé le métier d'auditeur au sein du cabinet AKM Audit& Conseil (Sénégal), au sein de la Banque Afriland First Bank (Cameroun) et chez Alios Finance Cameroun qu'il a rejoint depuis 2013.

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**



- Malgré sa diversification, l'économie camerounaise a connu une contraction de -2,8% en 2020, conséquence de la crise sanitaire mondiale liée à la Covid19 (chute des cours du pétrole, contraction de la demande mondiale, effet des mesures de ripostes contre la Covid). L'évolution positive relevée sur la fin 2020 avec la mise sur le marché de plusieurs vaccins permet d'espérer une stabilité en 2021,
- L'activité économique nationale reste dominée par le secteur tertiaire, dont une croissance enregistrée ces dernières années reposant sur des sous secteurs tels que le BTP (chantiers routiers et constructions des stades), l'activité extractive, le commerce, l'industrie. Certains de ces secteurs n'ont pas été fortement impactés par la crise et pourraient porter les ambitions de reprise en 2021.
- La menace qui demeure la plus pressante sur le Cameroun est la persistance des crises sécuritaires et politiques, caractérisé par une insécurité dans les régions anglophones et les frontières avec le Tchad, le Nigéria et la RCA. Il est à signaler la récurrence de blocage des flux économiques entre le Cameroun et le Tchad, puis la RCA sur le dernier semestre 2020, du fait de divers situations de crise (sécuritaire, friction douanière, gestion de quotas de transport, etc).



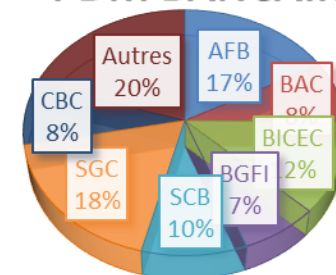




### Marché bancaire

	déc-20	déc-19	déc-18	20/19	19/18
Dépôts bancaires	5 379	4 859	4 442	111%	109%
Crédits bancaires	3 909	3 658	3 597	107%	102%
<b>Taux de transformation</b>	<b>73%</b>	<b>75%</b>	<b>81%</b>	<b>97%</b>	<b>93%</b>
Créances sur le privé	3 141	3 126	3 079	100%	102%
Créances sur l'état	768	532	518	144%	103%
Créances en souffrance	648	565	554	115%	102%
Poids impayés/PF	16,6%	15,4%	15,4%	7%	0%

### PDM BANCAIRE

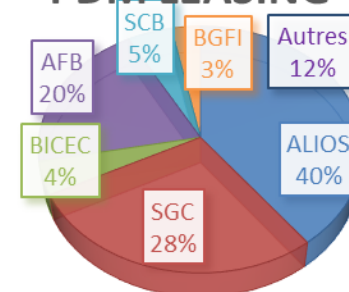


- **Hausse des crédits à l'économie sur le marché bancaire** de 7% en 2020 induit essentiellement par la hausse exponentielle des financements au profit de l'Etat contre une stabilité des financements des opérateurs privés. En parallèle, le taux de sinistralité du portefeuille des banques se dégrade, passant de 15,4% en 2019 à 16,6% en fin 2020, Le coefficient de taux de transformation se réduit en continue sur les trois exercices observés..
- **Concentration du marché bancaire** autour de 7 acteurs (sur 15) portant 80% des dépôts du Marché

### Marché leasing Fin 20

	ALIOS	SGC	BICEC	AFB	SCB	BGFI	Autres	Total
Encours 12/20	46 672	33 018	5 135	23 616	5 773	3 749	15 453	133 416
<b>PDM</b>	<b>35%</b>	<b>25%</b>	<b>4%</b>	<b>18%</b>	<b>4%</b>	<b>3%</b>	<b>12%</b>	<b>100%</b>
Impayés	2 941	1 944	9 432	1 863	541	107	1 159	17 987
<b>Sinistralité 12/20</b>	<b>5,93%</b>	<b>5,56%</b>	<b>64,75%</b>	<b>7,31%</b>	<b>8,57%</b>	<b>2,77%</b>	<b>6,98%</b>	<b>11,88%</b>
Encours 12/19	47 231	39 909	11 104	15 982	3 599	0	15 442	133 267
<b>PDM 12/19</b>	<b>35%</b>	<b>30%</b>	<b>8%</b>	<b>12%</b>	<b>3%</b>	<b>0%</b>	<b>12%</b>	<b>100%</b>
Impayés 12/19	2 619	1 677	9 325	1 090	576	0	1 004	16 291
<b>Sinistralité 12/19</b>	<b>5,25%</b>	<b>4,03%</b>	<b>45,65%</b>	<b>6,38%</b>	<b>13,80%</b>	<b>0%</b>	<b>6,10%</b>	<b>10,89%</b>
<b>Evol encours</b>	<b>-1%</b>	<b>-17%</b>	<b>-54%</b>	<b>48%</b>	<b>60%</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>

### PDM LEASING



- **Consolidation du Marché du leasing** opéré principalement par 5 acteurs dont 4 banques et trois établissements financiers, sous le **Leadership d'Alios Finance Cameroun (35% PDM)**.
- **Marché global du leasing** en stagnation à 133 milliards de XAF en 2020, dont une stabilité du PF chez AFCM, contre une baisse prononcée chez BICEC et SGC et une forte croissance chez Afriland (48%) et SCB(60%), Entrée opérationnelle de BGFI en 2020 sur le marché de leasing, La qualité du PF est en amélioration chez SCB et en dégradation chez tous les autres acteurs. Dégradation contenue et Maitrisée chez Alios Finance Cameroun

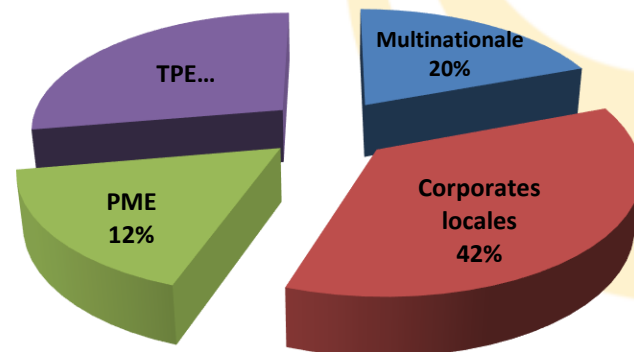


## 6. Activité Alios Finance Cameroun 2020



### 6.1 Activité commerciale

En milliards de FCFA	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Crédit d'équipement	6,2	7,6	4	2,5	4,6	2,5	3,7
Leasing et op spécifique	20,9	19,1	19,3	15,6	16,3	17,2	12,9
Location opérationnelle	0,1	0,1	0,4	1,3	1	0,7	1
<b>Total financements</b>	<b>27,2</b>	<b>26,8</b>	<b>23,7</b>	<b>19,4</b>	<b>21,9</b>	<b>20,4</b>	<b>17,6</b>
<b>Evolution</b>	<b>2%</b>	<b>13%</b>	<b>22%</b>	<b>-11%</b>	<b>7%</b>	<b>16%</b>	



#### Principales informations

➤ Augmentation de la production de nouveaux financements de 2% en 2020 portée principalement par l'accompagnement de grands industriels, après une période de fort développement en 2018 et 2019

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

➤ Impact des périodes de tensions économiques sur l'activité (2017, 2020) relayée par des périodes de croissance soutenue .

+50% de croissance des activités en 07 ans (depuis 2014)

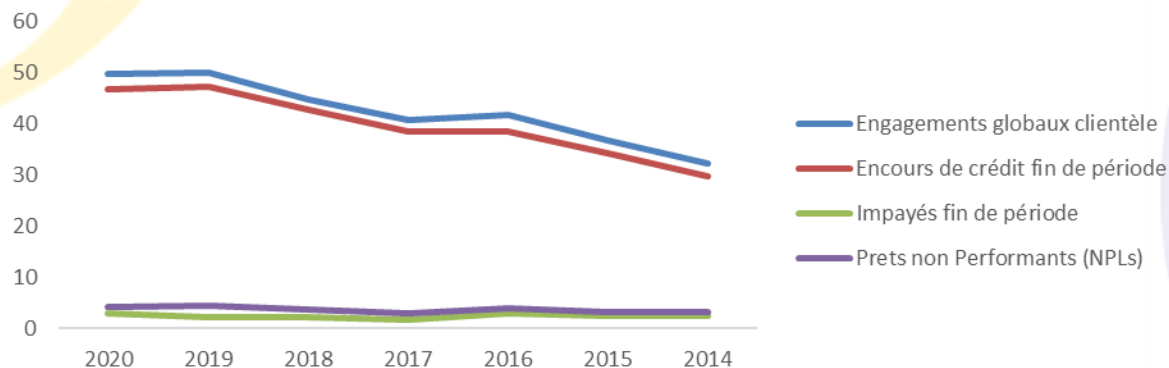


## 6. Activité Alios Finance Cameroun 2020



### 6.2 Risques & engagements

Eléments	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Portefeuille clientèle	49,7	49,9	44,7	40,8	41,7	36,6	32,1
Encours de crédit	46,7	47,2	42,6	38,4	38,5	34,1	29,6
Stocks impayés	2,9	2,6	2,06	1,6	2,8	2,5	2,4
Prets non Performants (NPLs)	4,2	4,4	3,7	2,8	4	3,2	3,1
Provisions	3,0	2,4	1,9	1,5	2,7	2,3	2,4
<i>Croissance encours</i>	0%	11%	11%	0%	13%	15%	11%
<i>Taux NPLs</i>	8,4%	8,9%	8,2%	6,9%	9,6%	8,7%	9,6%
<i>Provisions/NPLs</i>	71%	55%	51%	54%	68%	72%	79%



### Principales observations

- Stabilité du portefeuille en 2020, après deux exercices de croissance continue de l'ordre de 11% par an;
- Stabilisation de la qualité du PF marquée par une maîtrise du niveau des prêts non performants autour de 8% sur les trois derniers exercices, malgré l'effet négatif de facteurs exogènes de l'environnement économique (impact sinistralité de deux grandes zones économiques, effet crise sanitaire COVID-19, effet indirect des retards de paiement de la dette publique);
- Taux de prêts non performants maîtrisé selon les meilleures pratiques du leasing (inférieur à 10% depuis 2014);



## 6. Activité Alios Finance Cameroun 2020



### 6.2.1 Physionomie du Portefeuille (exposition sectorielle)

Ssecteurs	Normes	2020		2019		Evol. 20/19	
		% Eng	NPL/Eng	% Eng	NPL/Eng	Eng.	NPL
Agriculture-Elevage	inf.35%	1,60%	31,60%	1,50%	66,10%	1%	-52%
Agro-Industrie	inf.35%	6,30%	11,60%	5,40%	2,70%	16%	389%
Banques - finances - Assurances	inf.35%	11,30%	0,00%	10,30%	0,00%	9%	0%
BTP	inf.35%	2,70%	19,60%	2,50%	23,20%	8%	-9%
Commerce général	inf.35%	12,20%	13,70%	13,60%	14,20%	-11%	-15%
Education	inf.35%	0,10%	73,00%	0,10%	59,40%	-28%	-11%
Exploitation forestière	inf.20%	9,20%	14,20%	11,50%	9,40%	-20%	20%
Hotellerie-restauration	inf.35%	0,40%	5,70%	0,40%	0,00%	-16%	0%
Location de véhicules	inf.35%	0,30%	50,90%	0,50%	14,80%	-35%	124%
Manufacture	inf.35%	12,90%	0,30%	11,20%	0,90%	15%	-67%
Mines & énergie	inf.35%	0,80%	0,40%	0,80%	25,00%	-8%	-98%
NTIC	inf.35%	1,60%	1,60%	1,10%	7,00%	46%	-67%
PART	inf.35%	1,60%	4,10%	1,40%	3,80%	10%	19%
Prestations de Service	inf.35%	6,70%	8,90%	7,40%	7,10%	-10%	13%
Santé	inf.35%	0,50%	13,50%	0,40%	0,00%	19%	0%
SCI	inf.35%	1,20%	0,00%	1,10%	0,00%	12%	0%
Transport de bois	inf.15%	2,70%	23,80%	3,30%	5,10%	-18%	288%
Transport de carburant	inf.7%	6,00%	1,60%	5,20%	1,90%	15%	-3%
Transport de marchandises	inf.11%	7,20%	11,60%	7,20%	12,10%	0%	-5%
Transport de personnes	inf.17%	14,90%	9,90%	15,00%	12,80%	-1%	-23%
<b>Total</b>		<b>100%</b>	<b>8,80%</b>	<b>100%</b>	<b>8,90%</b>	<b>0%</b>	<b>-2%</b>

- Conformité de l'exposition sectorielle avec les exigences du groupe
- Bonne qualité et physionomie de risque des principaux secteurs d'intervention majeurs d'activité d'AFCM : Transport de personnes (14,9%), Manufacture (12,9%), Commerce général (12,2%), filière Bois (11,9%), Banque & Finances (11,3%), portant près de 60% de nos engagements.
- Quelques secteurs clés restant sensibles et à surveiller (Evolution et poids des NPLS) : Commerce Général, exploitation forestière, prestations de services, Agro-industrie, Transport de Bois et marchandises, avec des perspectives d'amélioration continue depuis le quatrième trimestre 2020

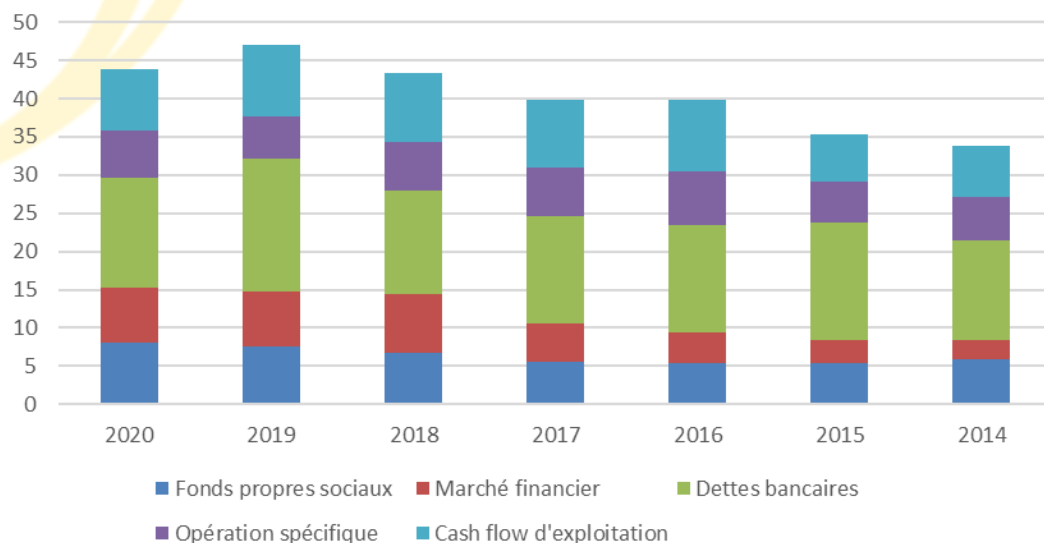


## 6. Activité Alios Finance Cameroun 2020



### 6.3 Profil des ressources de financement

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	Poids 2020
Fonds propres sociaux	8,1	7,6	6,8	5,6	5,4	5,4	5,9	18%
Marché financier	7,2	7,1	7,6	5	4	3	2,5	16%
Dettes bancaires	14,3	17,5	13,5	14	14,1	15,3	13,1	33%
Opération spécifique	6,3	5,4	6,4	6,4	6,9	5,4	5,7	14%
Cash flow d'exploitation	7,9	9,4	9,1	8,9	9,4	6,3	6,6	18%
<b>Total ressources</b>	<b>43,8</b>	<b>47</b>	<b>43,4</b>	<b>39,9</b>	<b>39,8</b>	<b>35,4</b>	<b>33,8</b>	<b>100%</b>



### Principales observations

➤ Structure financière confortable et sécurisée (contribution des fonds propres à hauteur de 18%, en moyenne du total ressources )

➤ Financement par endettement bancaire et de marché, hors financement spécifique, contenu à 49% contre un plafond de 66%

➤ Refinancement par cash flow d'exploitation à hauteur de 18%

➤ Diversification optimale des leviers de refinancement



## 7. Résultat et performances 2020



### 7.1 Résultat 2020

Items	déc-20	déc-19	Evolution	Budget 2020	%
Financial income CB	4 142	5 146	-20%	4 634	-11%
Financial income CC	945	685	38%	1 158	-18%
Penalty Interest	57	89	-35%	50	15%
Réserve latente	91	-79	0%	0	
Other Income	398	432	-8%	450	-12%
Plus ou moins values	590	-460	-228%	0	
<b>Total income</b>	<b>6 223</b>	<b>5 813</b>	<b>7%</b>	<b>6 292</b>	<b>-1%</b>
Financial Charges	-1 785	-1 663	7%	-1 811	0%
Others financial charges	-103	-104	-2%	-100	3%
<b>Total charges financières</b>	<b>-1 887</b>	<b>-1 768</b>	<b>7%</b>	<b>-1 911</b>	<b>24%</b>
<b>Gross profit</b>	<b>4 336</b>	<b>4 045</b>	<b>7%</b>	<b>4 381</b>	<b>-1%</b>
Personnel charges	-1 053	-1 015	4%	-1 074	-2%
Other operating charges	-1 131	-1 087	4%	-1 107	2%
Depreciation	-91	-102	-10%	-93	-2%
<b>Total operating charges</b>	<b>-2 275</b>	<b>-2 204</b>	<b>3%</b>	<b>-2 274</b>	<b>0%</b>
<b>Cost to income ratio</b>	<b>52,46%</b>	<b>54%</b>	<b>-4%</b>	<b>52%</b>	<b>1%</b>
<b>Operating result</b>	<b>2 062</b>	<b>1 841</b>	<b>12%</b>	<b>2 107</b>	<b>-2%</b>
Dotation	-2 956	-2 451	21%	-671	8%
Reprise	2 451	1 993	23%	0	
PP	-241	0	0%	0	
récupération PP	20	120	-83%	0	
<b>Risk cost</b>	<b>-726</b>	<b>-338</b>	<b>115%</b>	<b>-671</b>	<b>8%</b>
Risk cost	-1,6%	-0,8%	103%	-1,5%	7%
Extraordinary	-162	22	-844%	-184	-12%
<b>Result before tax</b>	<b>1 173</b>	<b>1 525</b>	<b>-23%</b>	<b>1 252</b>	<b>-6%</b>
<b>Income Tax</b>	<b>-434</b>	<b>-544</b>	<b>-20%</b>	<b>-500</b>	<b>-13%</b>
<b>Résultat financier ap impôt</b>	<b>739</b>	<b>981</b>	<b>-25%</b>	<b>752</b>	<b>-2%</b>

- **Résultat brut d'exploitation 2020 en croissance de 12% comparé à 2019 et en ligne avec le budget**
- Baisse du résultat après impôt 2020 de 25% par rapport à 2019, induite principalement par l'importance du coût du risque et du provisionnement des risques divers en contexte COVID, ayant absorbé la croissance enregistrée sur le PNB (+7%) et évolution très maîtrisée des frais généraux (+3%);
- Résultat 2020 en cohérence avec les projections budgétaires.

**Le Résultat Financier Net d'Impôt en 2020 est de 739 MXAF**





## 7. Résultat et performances 2020



### 7.2 Résultat 2013-2020

En millions de FCFA	R 2013	R 2014	R 2015	R 2016	R 2017	R 2018	R 2019	R 2020
<b>Production</b>	20 221	17 600	20 400	21 940	19 400	23 700	26 800	27 289
<b>Engagements</b>	28 900	32 100	36 600	41 695	40 082	44 700	49 900	49 767
Prêts non performants (NPL)	3 200	3 100	3 200	4 098	2 800	3 700	4 460	4 379
<b>Taux NPL</b>	<b>11,1%</b>	<b>9,7%</b>	<b>8,7%</b>	<b>9,8%</b>	<b>7,0%</b>	<b>8,3%</b>	<b>8,9%</b>	<b>8,8%</b>
Intérêts perçus	2 811	3 762	4 379	4 545	4 882	4 799	5 292	5 768
Charges financières	-913	-1 338	-1 470	-1 473	-1 569	-1 550	-1 768	-1 887
<b>Marge nette d'intérêt</b>	<b>1 898</b>	<b>2 424</b>	<b>2 909</b>	<b>3 072</b>	<b>3 313</b>	<b>3 249</b>	<b>3 524</b>	<b>3 881</b>
Produits accessoires	319	279	283	339	320	380	432	455
<b>PNB</b>	<b>2 217</b>	<b>2 703</b>	<b>3 192</b>	<b>3 411</b>	<b>3 633</b>	<b>3 629</b>	<b>3 956</b>	<b>4 336</b>
Frais du Personnel	-740	-765	-850	-862	-888	-959	-1 015	-1 053
Charges courantes d'exploitation	-741	-707	-949	-898	-939	-1 027	-1 087	-1 131
Dotations aux amortissements	-175	-171	-180	-142	-202	-80	-102	-91
<b>Frais généraux</b>	<b>-1 656</b>	<b>-1 643</b>	<b>-1 979</b>	<b>-1 902</b>	<b>-2 029</b>	<b>-2 066</b>	<b>-2 204</b>	<b>-2 275</b>
<b>coefficient d'exploitation</b>	<b>74,70%</b>	<b>60,78%</b>	<b>62,00%</b>	<b>55,77%</b>	<b>55,85%</b>	<b>56,93%</b>	<b>55,70%</b>	<b>52,46%</b>
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>561</b>	<b>1 060</b>	<b>1 213</b>	<b>1 509</b>	<b>1 672</b>	<b>1 679</b>	<b>1 841</b>	<b>2 062</b>
Coût du risque	-235	50	141	-384	-434	-270	-338	-726
Opérations diverses	85	-96	-563	-227	-91	-103	22	-162
<b>Résultat financier avant impôt</b>	<b>411</b>	<b>1 014</b>	<b>791</b>	<b>898</b>	<b>1 147</b>	<b>1 306</b>	<b>1 525</b>	<b>1 173</b>
Impôt sur le résultat	-200	-199	-156	-387	-432	-466	-544	-434
<b>Résultat financier après impôt</b>	<b>211</b>	<b>815</b>	<b>635</b>	<b>511</b>	<b>715</b>	<b>839</b>	<b>981</b>	<b>739</b>

Des performances en croissance perpétuelle marquées sur le volume d'activité, le portefeuille, la qualité de prise de risque, le résultat opérationnel et le résultat net.



## 7. Résultat et performances 2020



### 7.3 Profil bilan économique

Bilan synthétique	Fin 2020	%	Fin 2019	%	%Variation	%
Actif immobilisé	955	2%	870	2%	85	10%
Opération clientèle	48 573	98%	49 997	97%	-1 424	-3%
BFR exploitation	0	0%	570	1%	-570	-100%
<b>Total actif</b>	<b>49 528</b>	<b>100%</b>	<b>51 437</b>	<b>100%</b>	<b>-1 909</b>	<b>-4%</b>
Fonds propres	9 890	20%	8 714	17%	1 176	13%
Dette financière	27 806	56%	28 813	56%	-1 007	-3%
Ressources clientèle	4 724	10%	4 427	9%	298	7%
Crédit fournisseur	5 099	10%	7 653	15%	-2 554	-33%
Divers	2 009	4%	1 830	4%	179	10%
<b>Total passif</b>	<b>49 528</b>	<b>100%</b>	<b>51 437</b>	<b>100%</b>	<b>-1 909</b>	<b>-4%</b>

Cash flows	Fin 2020
Résultat fin de période	739
Amortissement	91
<b>CAF (A)</b>	<b>830</b>
Encours net clientèle (-)	-1 424
Crédit concession (+)	-2 554
Autres op d'exploitation (-)	-749
variation DG (+)	298
<b>Cash flow d'exploitation (B)</b>	<b>-86</b>
Investissements (C)	-176
<b>Cash flow disponible (A+BC)</b>	<b>571</b>
Variation des FP	437
<b>Variation endettement net</b>	<b>1 008</b>
<b>contrôle</b>	
Dette nette début de période	28 813
Dette nette fin de période	27 806
<b>Variation</b>	<b>-1 008</b>

- Baisse de l'actif économique de 4% induite par une diminution des opérations avec la clientèle et le recouvrement du crédit de TVA courant 2020
- Baisse des ressources générales de financement portant essentiellement sur le crédit fournisseur et la dette externe, compensée par la hausse des fonds propres et des ressources clientèle
- Hausse du poids des fonds propres dans la géographie des sources de financement contre une baisse du poids des crédits fournisseur et une stabilité de l'endettement financier
- Baisse générale de l'endettement net d'un milliard de FCFA combinant la CAF générée (830 MXAF) et la hausse des fonds propres (+431 MXAF), partiellement consommées par les investissements (176 MXAF) et les besoins nés de l'exploitation courante (-83 MXAF)



## 7. Résultat et performances 2020



### 7.4 Situation patrimoniale (comptes sociaux)

	déc-20	déc-19	Variation	Poids
Actif immobilisé propre	773	861	- 88	1%
Actif immobilisé locatif	36 161	38 210	-2 049	68%
<b>Actif immobilisé</b>	<b>36 934</b>	<b>39 071</b>	<b>-2 137</b>	<b>69%</b>
<b>Engagements de la clientèle</b>	<b>11 636</b>	<b>10 966</b>	<b>670</b>	<b>22%</b>
Créances fiscales	471	1 162	- 692	1%
Débiteurs divers	394	595	- 201	1%
Comptes de régularisation	345	221	124	1%
Autres actifs circulant	578	113	465	1%
<b>Total actif circulant</b>	<b>1 788</b>	<b>2 091</b>	<b>-303</b>	<b>3%</b>
<b>Trésorerie</b>	<b>3 120</b>	<b>2 278</b>	<b>841</b>	<b>6%</b>
<b>Total actif</b>	<b>53 478</b>	<b>54 406</b>	<b>-928</b>	<b>100%</b>
<b>Fonds propres</b>	<b>8 186</b>	<b>7 557</b>	<b>629</b>	<b>15%</b>
Provisions pour risques et charges	1 078	935	143	2%
Emprunts à LT	11 661	12 550	-889	22%
<b>Capitaux permanents</b>	<b>20 924</b>	<b>21 042</b>	<b>-118</b>	<b>39%</b>
Dépôts de garantie	3 963	3 914	50	7%
Autres comptes de la clientèle	816	563	254	2%
<b>Dépôts de la clientèle</b>	<b>4 780</b>	<b>4 476</b>	<b>303</b>	<b>9%</b>
Fournisseurs divers	5 144	7 709	-2 565	10%
Créditeurs divers	431	360	71	1%
Comptes de régularisation	2 044	1 688	356	4%
Autres passifs circulant	855	587	269	2%
<b>Total passif circulant</b>	<b>8 475</b>	<b>10 344</b>	<b>-1 869</b>	<b>16%</b>
CMT & SPOT	17 537	17 503	35	33%
Comptes bancaires à vue	1 762	1 041	720	3%
<b>Trésorerie</b>	<b>19 299</b>	<b>18 544</b>	<b>755</b>	<b>36%</b>
<b>Total passif</b>	<b>53 478</b>	<b>54 406</b>	<b>-928</b>	<b>100%</b>

✓ L'actif porte principalement sur les opérations avec la clientèle (90%), les actifs de trésorerie (6%) et les actifs circulants divers (3%) ;

✓ Le passif est soutenu par les fonds propres (15%), les dettes financières longues (22%), les dettes à court & moyen terme (33%), les fournisseurs de biens (10%) et les dépôts de la clientèle (9%) ;

✓ Le total du bilan connaît une baisse nette de 928 XAF provenant principalement de l'actif immobilisé locatif et du remboursement de crédit de TVA. Impact général atténué par la hausse du niveau de trésorerie disponible en déconsolidation actif/Passif.

cette baisse se répercute, au passif du bilan, sur les crédits fournisseurs et la dette financière, hors effet déconsolidation actif/Passif.



## 7. Résultat et performances 2020



### 7.5 Ratios réglementaires et économiques

#### Ratios Réglementaires

	Normes COBAC	Valeurs au 31/12/2020	Observations
<b>I- NORMES DE SOLVABILITE</b>			
a- Couverture des risques (ratio Cooke)	<b>&gt;= 8%</b>	<b>29%</b>	Norme respectée
b- Division des risques:	<b>&lt;= 45% FPNC</b>	<b>RAS</b>	Norme respectée
c- Couverture des immobilisations propres	<b>&gt;=100%</b>	<b>1722%</b>	Norme respectée
d- Limites des prises de participation	<b>Individuel &lt;=15%FPN</b>	<b>1190</b>	Norme respectée
	<b>Total &lt;=45% FPN</b>	<b>3570</b>	
e- Limites Crédits en faveur des actionnaires et du personnel	<b>Individuel &lt;=5% FPN</b>	<b>397</b>	Norme respectée
	<b>Total &lt;=15% FPN</b>	<b>1190</b>	
<b>II- NORMES DE LIQUIDITE</b>			
a- Liquidité à court terme	<b>&gt;= 100%</b>	<b>158%</b>	Norme respectée
b- Coefficient de transformation	<b>&gt;= 50%</b>	<b>865%</b>	Norme respectée

Respect exhaustif des indicateurs réglementaires de solvabilité et de liquidité

#### Ratios Financiers (éco.)

Principaux ratios	2020	2019	2018
Productivité de l'effectif (PNB/effectif)	88,5	84,3	83,2
Coefficient d'exploitation	52%	54%	55%
<b>ROE</b> (résultat fin/FP sociaux)	9,1%	12,9%	12,4%
<b>ROA</b> (Résultat fin/total bilan cptes sociaux)	1,4%	1,8%	1,7%
<b>Gearing</b> (Dette nette/FP)	2,8	3,3	3
<b>Surface financière</b> (FP/total bilan)	15,3%	13,89%	13,40%

consolidation continue des Indicateurs de performance économiques le COVID-19 en 2020



## 8. Plan de développement 2021-2025



Vision

**Renforcer la compétitivité de l'offre et la prise de risque chez AFCEM 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'AFCEM sur le marché, porteur de niche de développement et pouvant permettre une croissance continue à l'horizon 2025



## 8. Plan de développement 2021-2025



### Orientations stratégiques clés

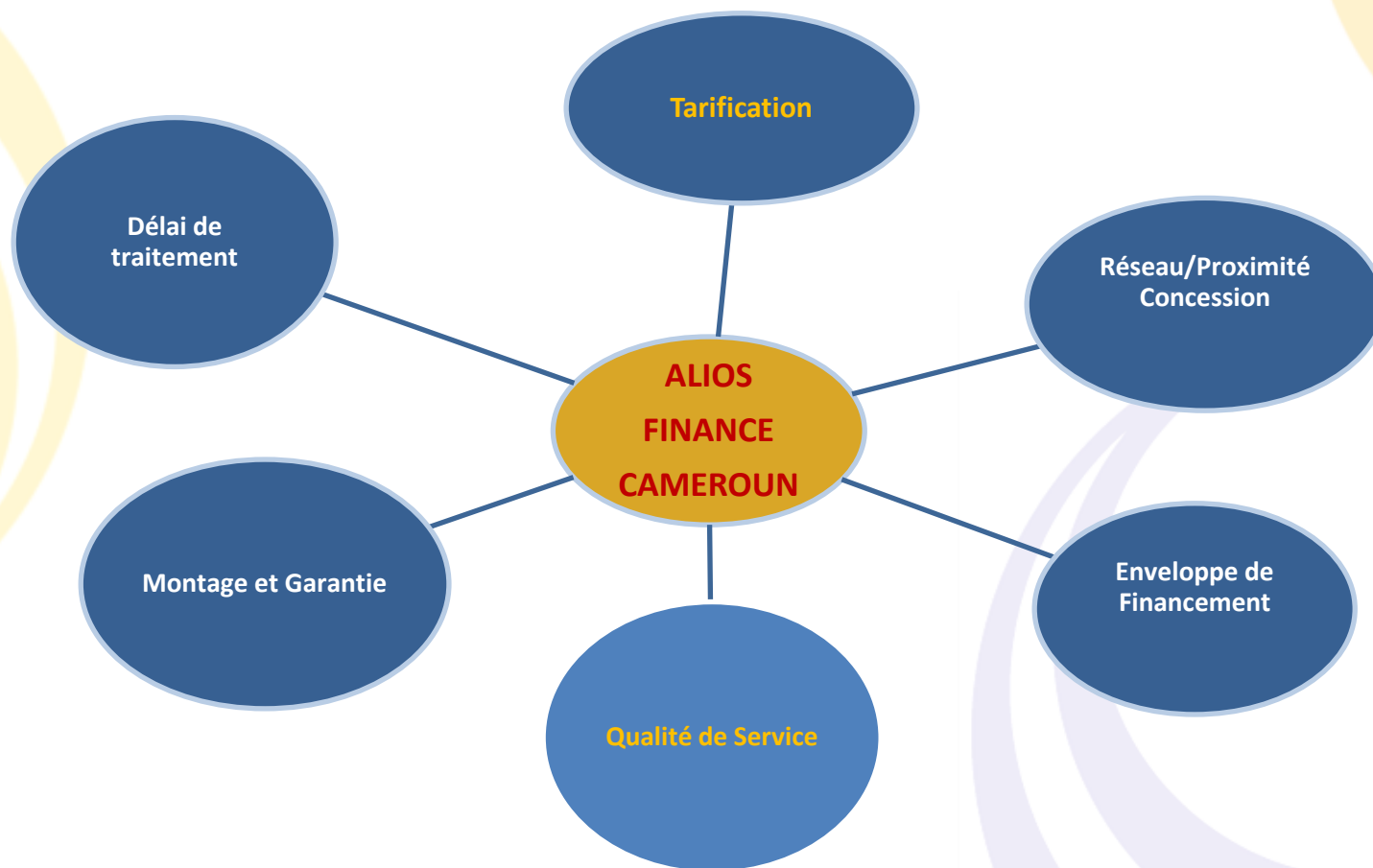




## 8. Plan de développement 2021-2025



### Critère de Compétitivité



## 8. Plan de développement 2021-2025



Ciblage

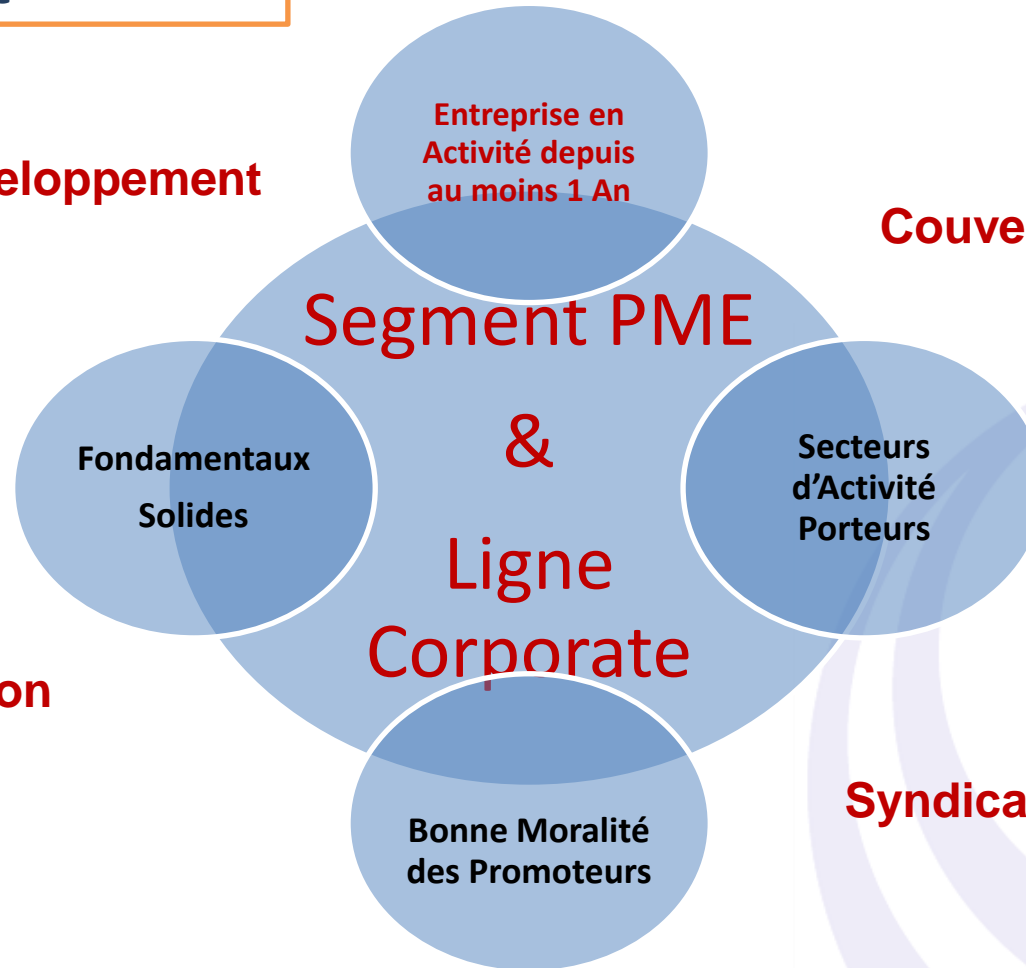
Développement

Couverture/risque

Structuration

Consolidation

Syndication

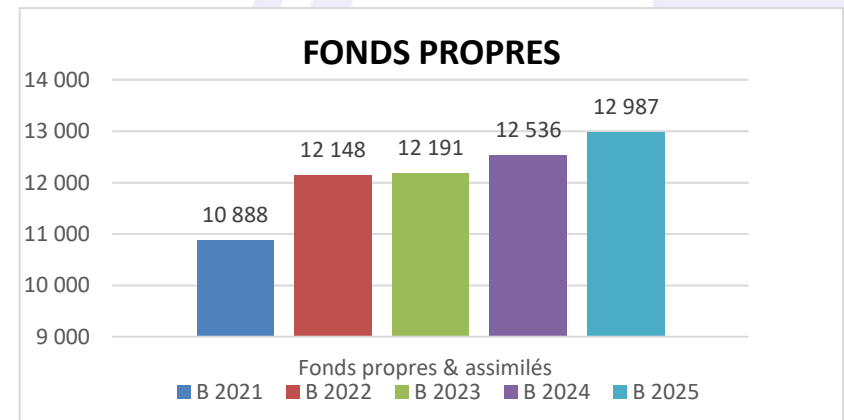
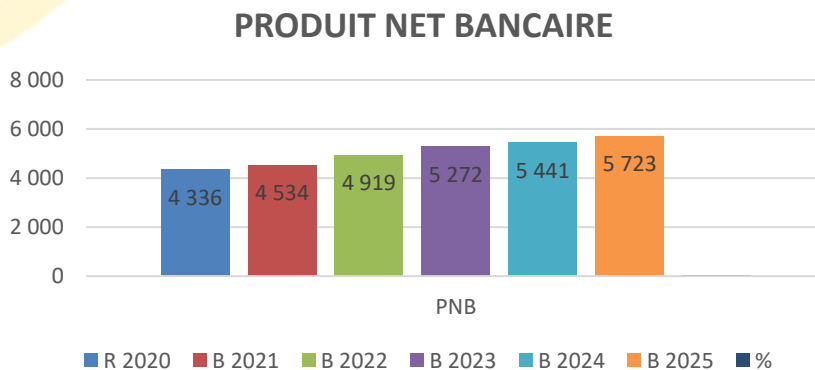
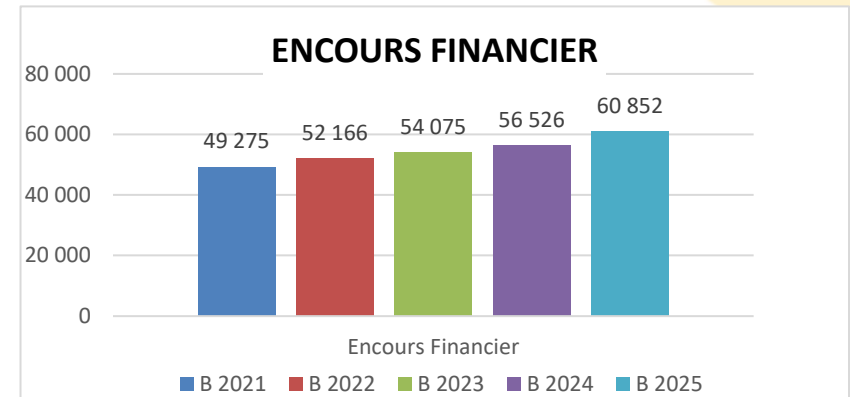
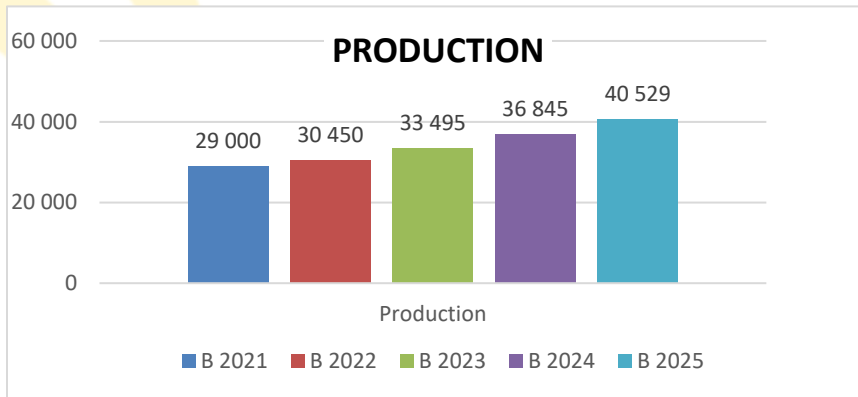


## 8. Plan de développement 2021-2025



### Paramètres clés 2021-2025

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



## 8. Plan de développement 2021-2025



### Écoulement du bilan économique

#### Profil projeté des emplois et ressources

En millions de FCFA	R2020	B 2021	B 2022	B 2023	B 2024	B 2025
Portefeuille clientèle	51 529	54 646	57 383	59 482	62 179	66 937
Provisions	-2 956	-3 006	-3 443	-3 569	-3 731	-4 016
Actif immobilisé	955	995	1 021	1 004	953	913
<b>Total actif économique</b>	<b>49 528</b>	<b>52 635</b>	<b>54 961</b>	<b>56 918</b>	<b>59 402</b>	<b>63 834</b>
Fonds propres & assimilés	9 890	10 888	12 148	12 191	12 536	12 987
Cahs Flow d'exploitation	11 832	12 408	12 076	12 478	13 035	14 013
<b>Dettes financières</b>	<b>27 806</b>	<b>29 340</b>	<b>30 736</b>	<b>32 249</b>	<b>33 831</b>	<b>36 834</b>
Besoin (+)/ surliquidité (-)		1 534	1 396	1 512	1 582	3 003
Service de la dette		12 476	9 780	10 245	10 750	11 277
<b>Besoins nets trésorerie</b>		<b>14 010</b>	<b>11 176</b>	<b>11 758</b>	<b>12 331</b>	<b>14 280</b>

- ✓ Croissance de l'activité avec maîtrise de la qualité du portefeuille et du coût du risque annuel;
- ✓ Augmentation corrélée des fonds propres et de la dette financière;
- ✓ Stabilisation du besoin annuel de ressources nouvelles autour de 14 milliards de FCFA sur la période 2021 et 2025 et 12 milliards de FCFA de 2022 à 2023



## 8. Plan de développement 2021-2025



### Résultat financier

#### Compte d'exploitation prévisionnel 2021-2025

En millions de FCFA	R 2020	B 2021	B 2022	B 2023	B 2024	B 2025
<b>Intérêts perçus</b>	<b>5 768</b>	<b>5 860</b>	<b>6 228</b>	<b>6 671</b>	<b>6 874</b>	<b>7 293</b>
Charges financières	-1 887	-1 826	-1 859	-1 949	-1 982	-2 120
<b>Marge nette d'intérêt</b>	<b>3 881</b>	<b>4 034</b>	<b>4 369</b>	<b>4 722</b>	<b>4 891</b>	<b>5 173</b>
Produits accessoires	455	500	550	550	550	550
<b>PNB</b>	<b>4 336</b>	<b>4 534</b>	<b>4 919</b>	<b>5 272</b>	<b>5 441</b>	<b>5 723</b>
Frais du Personnel	-1 053	-1 124	-1 180	-1 227	-1 276	-1 340
Charges courantes d'exploitation	-1 131	-1 204	-1 272	-1 335	-1 405	-1 491
Dotations aux amortissements	-91	-115	26	-17	-51	-41
<b>Frais généraux</b>	<b>-2 275</b>	<b>-2 443</b>	<b>-2 426</b>	<b>-2 579</b>	<b>-2 732</b>	<b>-2 872</b>
<b>coefficient d'exploitation</b>	<b>52,46%</b>	<b>53,87%</b>	<b>49,31%</b>	<b>48,92%</b>	<b>50,22%</b>	<b>50,18%</b>
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>2 062</b>	<b>2 092</b>	<b>2 494</b>	<b>2 693</b>	<b>2 709</b>	<b>2 851</b>
Coût du risque	-726	-655	-608	-637	-608	-645
<b>% coût du risque</b>	<b>-1,60%</b>	<b>-1,40%</b>	<b>-1,20%</b>	<b>-1,20%</b>	<b>-1,10%</b>	<b>-1,10%</b>
Opérations diverses	-162	-150	-150	-200	-160	-160
<b>Résultat financier avant impôt</b>	<b>1 173</b>	<b>1 287</b>	<b>1 735</b>	<b>1 856</b>	<b>1 941</b>	<b>2 046</b>
Impôt sur le résultat	-434	-504	-629	-664	-674	-709
<b>Résultat financier après impôt</b>	<b>739</b>	<b>783</b>	<b>1 106</b>	<b>1 192</b>	<b>1 267</b>	<b>1 337</b>

✓ Croissance progressive et soutenue du PNB

✓ Politique de maîtrise du coût d'exploitation avec une évolution inférieure au rythme de croissance du PNB, conduisant à l'amélioration progressive du coefficient d'exploitation;

✓ Politique de gestion de risque (outils de couverture, ciblage, veille risque, actions de recouvrement, etc) permettant de revenir à un coût de risque normatif de 1,2% de l'encours moyen à compter de 2022.

✓ Croissance progressive du résultat, en moyenne de 16 % par an.



## 9. Orientations stratégiques et budget 2021



### 05 Piliers stratégiques

#### **Renforcement du positionnement institutionnel d'AFCM**

**Consolidation de notre leadership sectoriel (consolidation des PDMS, innovation et extension réseau, dynamisme commercial, Compétitivité offre commercial)**

**Stabilisation de la qualité du portefeuille: prise de risque (bordage institutionnel, juridique et opérationnel), Sécurité aval (animation, pilotage, réingéniering du processus contentieux, Dynamique des auxiliaires, etc);**

**Optimisation du coût des ressources (dynamisation du marché monétaire, emprunt obligataire, pilotage des coûts de transaction bancaire, optimisation tarification clientèle )**

**Renforcement continue du dispositif de maitrise des risques, des opérations, de la qualité de service et du système de pilotage**





## 9. Orientations stratégiques et budget 2020



### Compte d'exploitation prévisionnelle 2020

En millions de FCFA	Budget 2021	REEL 2020*	B21 Vs R20	%
<b>Dette financière/encours</b>	<b>63%</b>	<b>68%</b>	<b>-5%</b>	<b>-5%</b>
Intérêts perçus	5 860	5 768	92	2%
Charges financières	-1 826	-1 887	61	-3%
<b>Marge nette d'intérêt</b>	<b>4 035</b>	<b>3 881</b>	<b>154</b>	<b>4%</b>
<b>Taux de marge nette</b>	<b>8,64%</b>	<b>8,57%</b>	<b>0,07%</b>	<b>0%</b>
Produits accessoires	500	455	45	10%
<b>PNB</b>	<b>4 535</b>	<b>4 336</b>	<b>199</b>	<b>5%</b>
Frais du Personnel	-1 124	-1 053	-71	7%
Charges courantes d'exploitation	-1 204	-1 131	-73	6%
Dotations aux amortissements	-115	-91	-24	26%
<b>Frais généraux</b>	<b>-2 443</b>	<b>-2 275</b>	<b>-168</b>	<b>7%</b>
<b>coefficient d'exploitation</b>	<b>53,9%</b>	<b>52,5%</b>	<b>-2,62%</b>	<b>-3%</b>
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>2 092</b>	<b>2 061</b>	<b>31</b>	<b>1%</b>
Coût du risque	-655	-726	71	-10%
<b>% encours moyen</b>	<b>-1,40%</b>	<b>-1,60%</b>	<b>0,20%</b>	<b>0%</b>
Opérations diverses	-150	-162	12	-7%
<b>Résultat financier avant impôt</b>	<b>1 287</b>	<b>1 173</b>	<b>114</b>	<b>10%</b>
Impôt sur le résultat	-504	-434	-70	16%
<b>Résultat financier après impôt</b>	<b>783</b>	<b>739</b>	<b>44</b>	<b>6%</b>

**Amélioration du résultat net annuel prévisionnel de 6% en 2021, porté à XAF 783 millions provenant des agrégats ci-dessous**

- Croissance des intérêts perçus des opérations avec la clientèle avec l'évolution du volume d'activité ;
- Maitrise du coût des ressources et élargissement de l'assiette des produits accessoires aboutissant à un PNB en progression de 4%;
- Maitrise et pilotage des coûts d'exploitation dans une optique de convergence entre les revenus et les charges d'exploitation
- -Anticipation du contexte économique ambiant dans le coût de risque prévisionnel, compte tenu de la fragilité attendue des activités courant 2021, dans la continuité des impacts économiques du COVID 19

## 9. Orientations stratégiques et budget 2021



### Profil du bilan économique & besoin de refinancement 2021

Synthétique	12/2020	03/2021	06/2021	09/2021	12/2021	Evolution
Engagements clientèle	48 573	48 413	49 189	48 289	51 755	3 182
Actif immobilisé	955	1 047	1 033	1 019	995	40
<b>Total Actif économique</b>	<b>49 528</b>	<b>49 460</b>	<b>50 222</b>	<b>49 308</b>	<b>52 750</b>	<b>3 222</b>
Fonds propres et PRG	9 890	10 139	10 388	10 639	10 888	998
Ressources clientèle	4 724	3 696	3 755	3 686	3 951	-773
Crédit concession	5 099	3 559	4 328	3 526	5 996	897
BFR d'exploitation	2 009	1 917	2 060	1 895	2 531	522
<b>Endettement net</b>	<b>27 806</b>	<b>30 149</b>	<b>29 692</b>	<b>29 563</b>	<b>29 384</b>	<b>1 578</b>
<b>Besoin (+)/ surliquidité (-)</b>	<b>0</b>	<b>2 343</b>	<b>-458</b>	<b>-129</b>	<b>-179</b>	<b>1 578</b>
<b>Cumul (+) /(-)</b>	<b>0</b>	<b>2 343</b>	<b>1 886</b>	<b>1 757</b>	<b>1 578</b>	<b>1 578</b>
<b>Service de la dette (CMT)</b>		<b>5 656</b>	<b>3 125</b>	<b>2 095</b>	<b>2 212</b>	<b>13 087</b>
<b>Besoin de lignes nouvelles</b>	<b>0</b>	<b>7 999</b>	<b>10 666</b>	<b>12 632</b>	<b>14 664</b>	<b>14 664</b>

PRODUCTION  
2021  
29 MdXAF

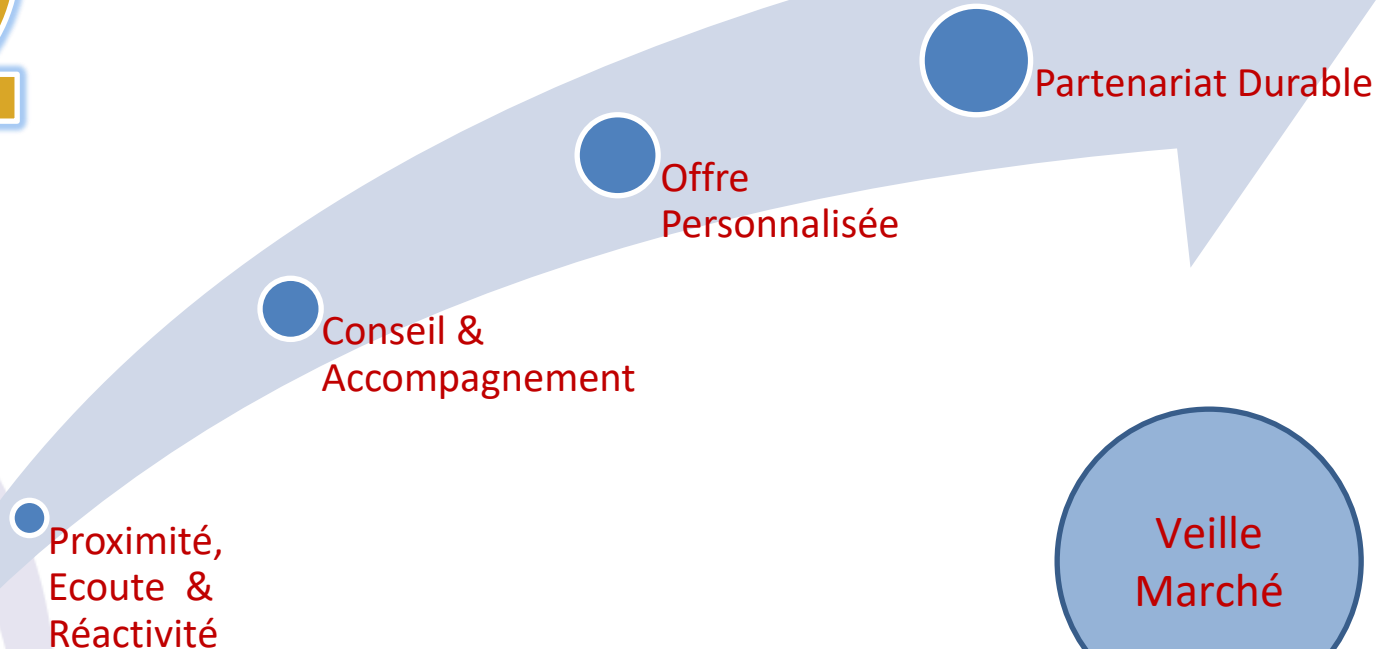
RESSOURCES  
INTERNES  
14 MdXAF

BESOINS EN  
REFINANCEM  
ENT  
2021  
15 MdXAF

# ALIOS Finance Cameroun



Notre  
Engagement



Partenariat Durable

Offre  
Personnalisée

Conseil &  
Accompagnement

Proximité,  
Ecoute &  
Réactivité

Veille  
Marché

