



Communication financière du 18 mai 2023

Bourse de Tunis





Sommaire

1. Structure du capital
2. Réalisations 2022
3. Etats financiers
4. Plan d'affaires
5. Réalisations du 1^{er} trimestre 2023
6. Lancement de **TLFNet** 1^{ère} plateforme leasing en Tunisie



Structure du capital



Structure du capital

| | |
|------------------|-------------|
| Groupe AMEN | 59,32% |
| Groupe POULINA | 15,13% |
| HORCHANI FINANCE | 8,69% |
| MENINX HOLDING | 4,20% |
| Public | 12,66% |
| TOTAL | 100% |



Réalisations 2022



Chiffres clés 2022

1. Le Leasing

- Mises en force : 341 MDT
- L'encours du portefeuille : 707 MDT
- Taux des actifs accrochés : 11,7%
- Coût du risque : 1,3% des encours

2. Le Factoring

- Chiffre d'affaires : 464 MDT
- L'encours de financement : 137 MDT
- Taux des actifs accrochés : 3,5%
- Coût du risque : 0,2% des encours

3. *La Location Longue Durée*

- Parc de véhicule en LLD : 701
- Revenus : 16 MDT



En Algérie

1. Le Leasing

- Mises en force : 181 MDT
- L'encours du portefeuille : 321 MDT
- Taux des actifs classés : 15%
- Coût du risque : 1,5 % des encours

2. La Location Longue Durée

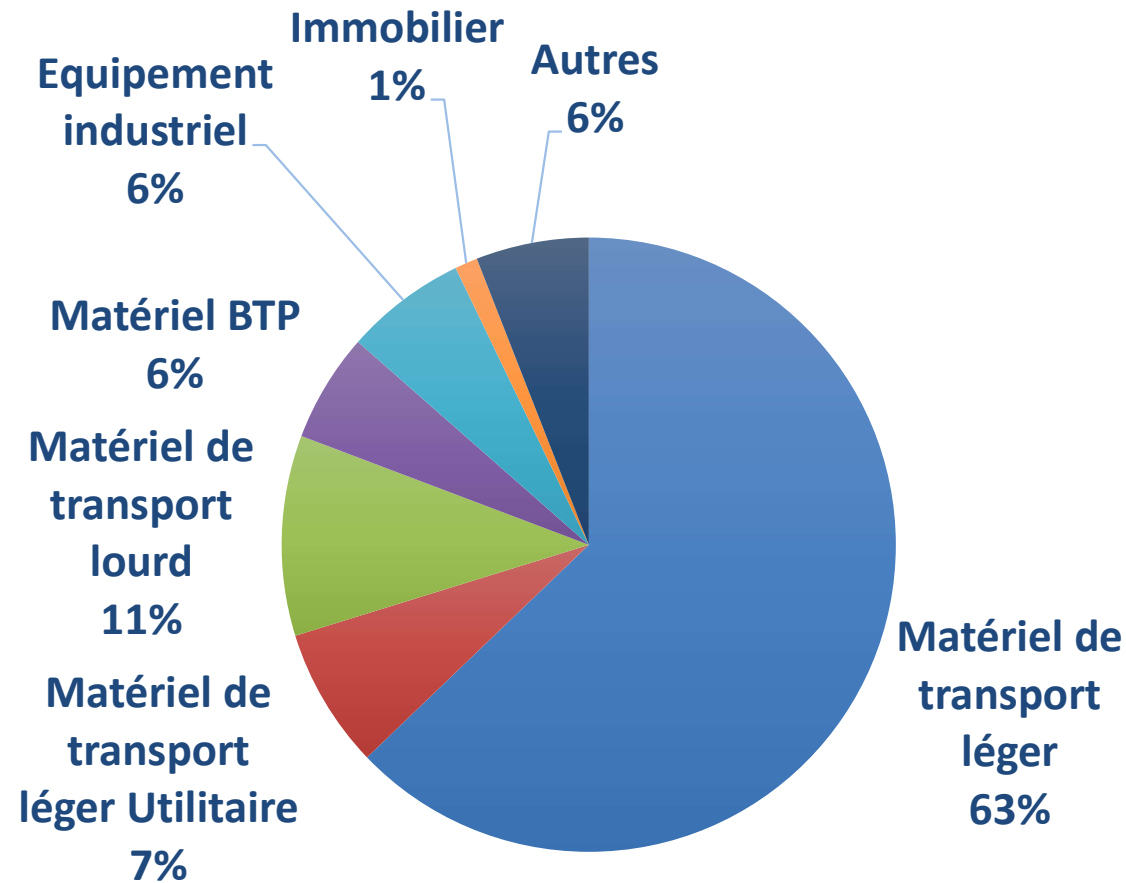
- Parc des véhicules en LLD : 849
- Revenus de la LLD : 22 MDT



En Afrique subsaharienne

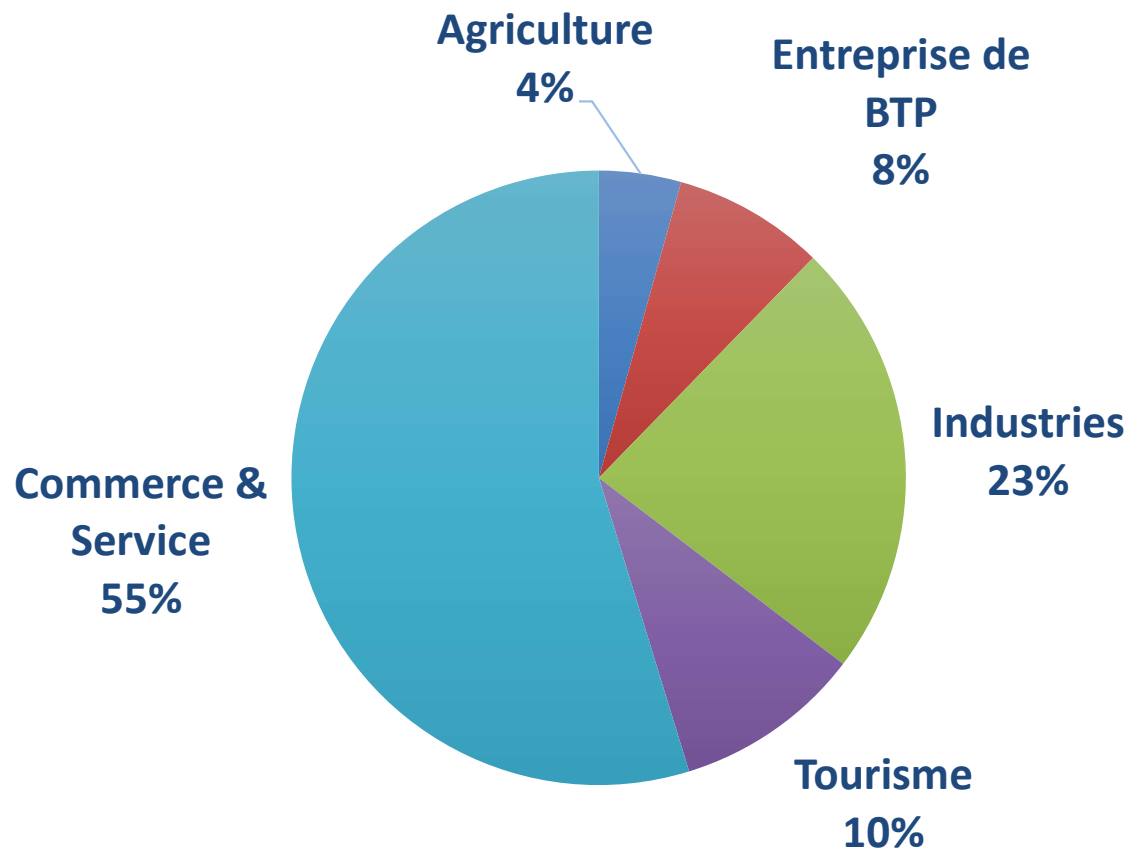
- Mises en force : 298 MDT
- L'encours du portefeuille : 506 MDT
- Taux des actifs classés : 20%
- Coût du risque : 0,3 % des encours

Répartition des mises en force par type de biens



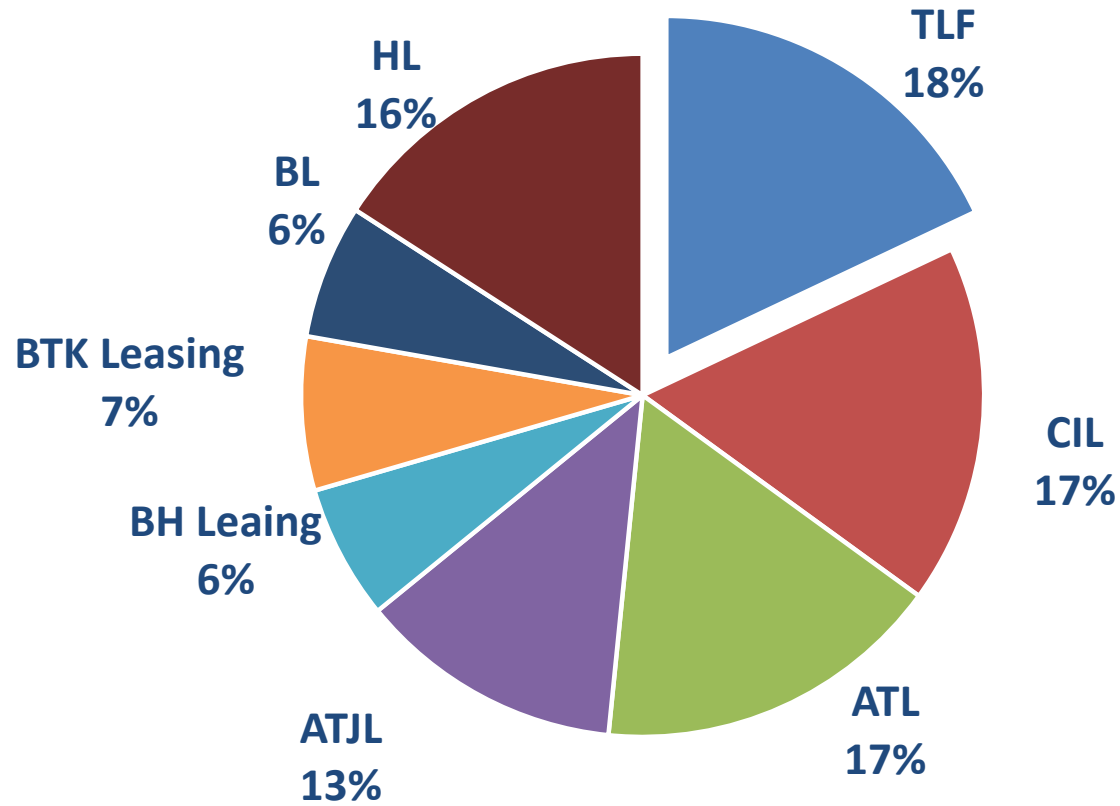


Répartition du portefeuille par secteur d'activité

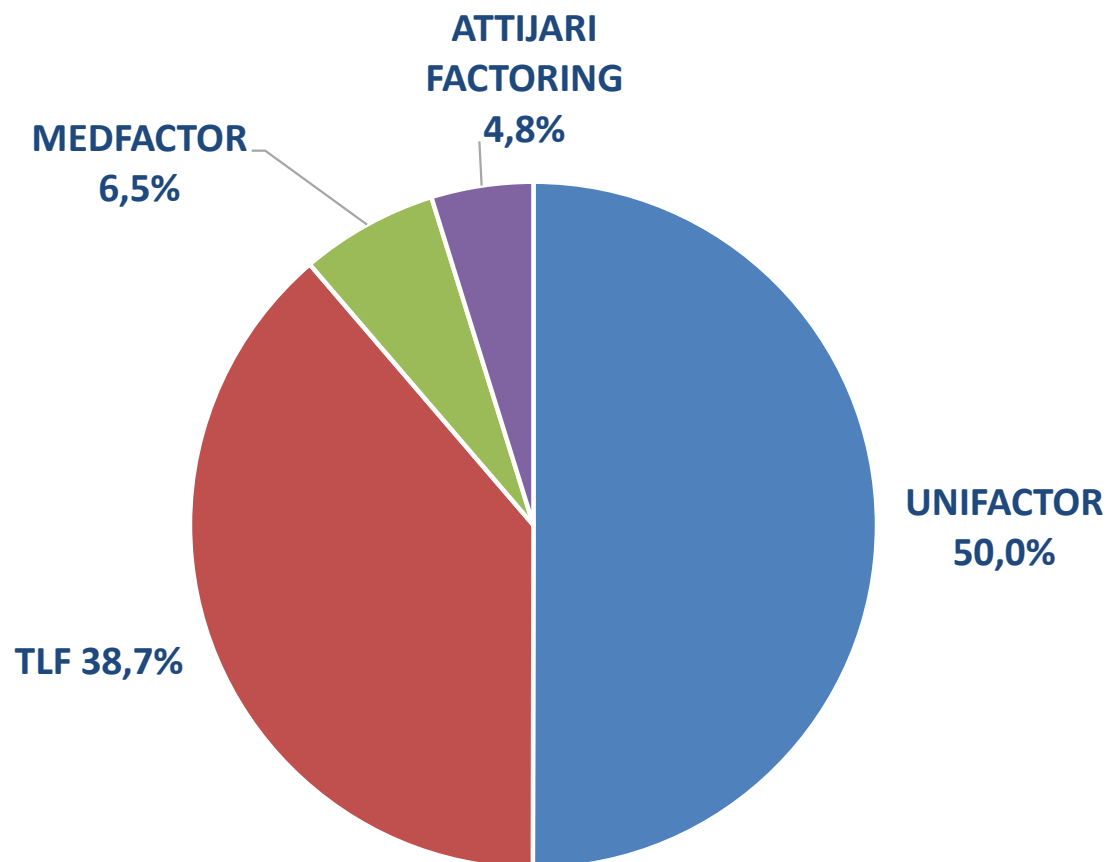




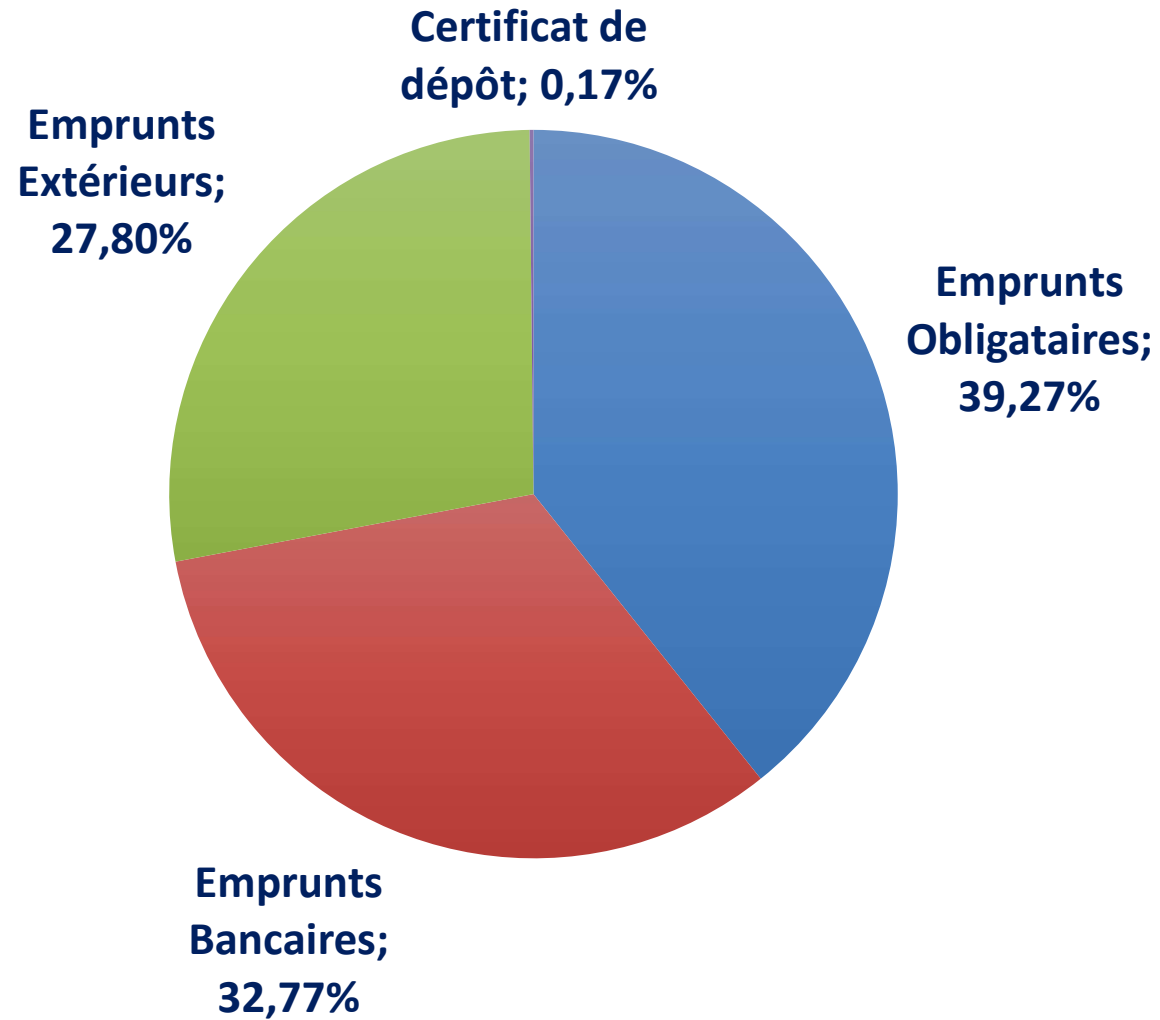
Parts de marché Leasing



Parts de marché factoring



Structure des ressources par type





Etats financiers 2022

Bilan social 2022



TUNISIE
LEASING & FACTORING

| | | (Montants exprimés en dinars) | |
|---|-----------|-------------------------------|----------------------|
| | Notes | 31-déc. 2022 | 31-déc. 2021 |
| ACTIFS | | | |
| Caisse et avoirs auprès des banques | 3 | 7 590 211 | 9 463 327 |
| Créances sur la clientèle , opérations de leasing | 4 | 677 056 627 | 727 032 444 |
| Acheteurs factorés | 5 | 169 890 887 | 132 947 705 |
| Portefeuille titre commercial | 6 | 59 226 129 | 62 724 990 |
| Portefeuille d'investissements | 7 | 59 282 678 | 59 323 918 |
| Valeurs Immobilisés | 8 | 9 904 609 | 10 157 343 |
| Autres actifs | 9 | 11 352 410 | 23 912 077 |
| TOTAL DES ACTIFS | | 994 302 551 | 1 025 561 804 |
| PASSIFS | | | |
| Concours bancaires | 10 | 620 740 | 1 447 583 |
| Emprunts et dettes rattachées | 11 | 619 128 888 | 666 654 424 |
| Dettes envers la clientèle | 12 | 21 564 715 | 18 917 545 |
| Comptes courants des adhérents et comptes rattachés | 5 | 51 714 155 | 50 879 089 |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 13 | 77 419 339 | 78 699 773 |
| Autres passifs | 14 | 35 167 284 | 31 576 834 |
| TOTAL DES PASSIFS | | 805 613 121 | 848 175 248 |
| CAPITAUX PROPRES | | | |
| Capital social | | 54 000 000 | 54 000 000 |
| Réserves | | 47 675 143 | 50 761 840 |
| Résultats reportés | | 74 245 861 | 68 117 524 |
| Effet des modifications Comptables | | (3 821 145) | (3 821 145) |
| Résultat de la période | | 16 589 571 | 8 328 337 |
| TOTAL DES CAPITAUX PROPRES | 15 | 188 689 430 | 177 386 556 |
| TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS | | 994 302 551 | 1 025 561 804 |

Etat de résultat social 2022



(Montants exprimés en dinars)

| | Notes | 31-déc. 2022 | 31-déc. 2021 |
|--|-------|---------------------|---------------------|
| Intérêts et produits assimilés de leasing | 16 | 95 272 901 | 95 697 621 |
| Revenu du factoring | 17 | 18 306 968 | 15 126 992 |
| Intérêts et charges assimilés | 19 | (58 888 038) | (62 535 789) |
| Commissions encourues | 20 | (28 334) | (94 971) |
| Produits des placements | 21 | 10 478 286 | 7 865 334 |
| Autres produits d'exploitation | 18 | 2 509 978 | 2 906 200 |
| Produit net | | 67 651 761 | 58 965 387 |
| Charges de personnel | 22 | (19 292 395) | (17 788 301) |
| Autres charges d'exploitation | 23 | (6 816 498) | (8 283 617) |
| Dotations aux amortissements des valeurs immobilisées | 25 | (2 088 970) | (2 342 097) |
| Total des charges d'exploitation | | (28 197 863) | (28 414 015) |
| RESULTAT D'EXPLOITATION AVANT PROVISIONS | | 39 453 898 | 30 551 372 |
| Dotations nettes aux provisions sur risques clients et résultat des créances radiées | 24 | (10 130 727) | (13 586 884) |
| Dotations nettes aux provisions pour dépréciation des titres | 26 | (1 209 728) | (2 213 227) |
| Dotations aux provisions pour risques divers | 27 | (3 580 484) | (2 191 993) |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | 24 532 959 | 12 559 268 |
| Autres gains ordinaires | 28 | 399 363 | 370 124 |
| Autres pertes ordinaires | 29 | - | (387 222) |
| RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT | | 24 932 322 | 12 542 170 |
| Reprises sur provisions pour impôt différé | | - | 184 629 |
| Impôt sur les bénéfices | 30 | (7 487 084) | (4 051 215) |
| RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT | | 17 445 238 | 8 675 584 |
| Eléments extraordinaires | 30 | (855 667) | (347 247) |
| RESULTAT NET DE LA PERIODE | | 16 589 571 | 8 328 337 |
| Résultat par action | | 1,536 | 0,771 |

Bilan consolidé 2022



TUNISIE
LEASING & FACTORING

(Montants exprimés en dinars tunisiens)

| ACTIFS | Notes | 31-déc. | 31-déc. |
|--|-------|----------------------|----------------------|
| | | 2022 | 2021 |
| Liquidités et équivalent de liquidités | 5 | 93 670 590 | 147 487 433 |
| Créances sur la clientèle , opérations de leasing | 6 | 1 599 420 063 | 1 565 227 063 |
| Acheteurs Factorés | 7 | 169 890 887 | 132 947 705 |
| Portefeuille titre commercial | | 60 323 149 | 63 799 809 |
| Portefeuille d'investissements | 8 | 14 448 336 | 14 489 576 |
| Titres mis en équivalence | 8 | 2 633 842 | 2 745 338 |
| Valeurs Immobilisés | 9 | 180 880 654 | 154 107 074 |
| Actifs d'impôts différés | 10 | 19 007 180 | 12 533 614 |
| Autres actifs | 11 | 54 194 286 | 69 398 546 |
| TOTAL DES ACTIFS | | 2 194 468 987 | 2 162 734 158 |
| PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES | | | |
| Concours bancaires | 12 | 49 471 151 | 40 612 398 |
| Emprunts et dettes rattachées | 13 | 1 326 244 287 | 1 340 722 752 |
| Dettes envers la clientèle | 14 | 98 899 339 | 89 932 123 |
| Comptes courants des adhérents et comptes rattachés | 7 | 51 714 155 | 50 879 089 |
| Fournisseurs et comptes rattachés | | 121 030 859 | 125 143 492 |
| Passifs d'impôts différés | 10 | 9 071 753 | 4 510 934 |
| Autres passifs | 15 | 119 822 250 | 124 147 637 |
| TOTAL DES PASSIFS | | 1 776 253 794 | 1 775 948 425 |
| CAPITAUX PROPRES | | | |
| Capital social | | 54 000 000 | 54 000 000 |
| Réserves consolidés | | 168 855 512 | 158 772 335 |
| Effet des modifications Comptales | | (3 821 145) | (3 821 145) |
| Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice | | 219 034 367 | 208 951 190 |
| Résultat Consolidé | | 20 708 291 | 11 040 307 |
| TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (PART GROUPE) | 16 | 239 740 658 | 219 991 497 |
| INTERETS MINORITAIRES | 17 | 178 474 535 | 166 794 235 |
| TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET INTERETS MINORITAIRES | | 418 215 193 | 386 785 732 |
| TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS | | 2 194 468 987 | 2 162 734 158 |

Etat de résultat consolidé 2022

| | Notes | (Montants exprimés en dinars tunisiens) | |
|--|-------|---|---------------------|
| | | 31-déc. 2022 | 31-déc. 2021 |
| Produits d'exploitations | | | |
| Revenu de crédit bail | 18 | 210 186 753 | 209 879 210 |
| Revenu du factoring | 19 | 18 278 634 | 15 032 021 |
| Revenu des opérations de location longue durée | | 38 730 580 | 32 422 555 |
| Autres produits d'exploitation | | 2 802 300 | 2 906 200 |
| Produits des placements | | 6 507 392 | 2 945 575 |
| Total des Produits d'exploitations | | 276 505 639 | 263 185 561 |
| Coût des opérations de location longue durée | | (22 079 208) | (20 304 029) |
| Intérêts et charges assimilés | 20 | (104 306 442) | (107 741 484) |
| PRODUIT NET | | 150 119 991 | 135 140 038 |
| Charges d'exploitations | | | |
| Charges de personnel | | (47 222 909) | (43 010 094) |
| Autres charges d'exploitation | | (29 682 322) | (30 912 215) |
| Dotations aux amortissements des immobilisations propres | | (4 983 828) | (4 255 715) |
| Total des Charges d'exploitations | | (81 889 059) | (78 178 024) |
| RESULTAT D'EXPLOITATION AVANT PROVISIONS | | 68 230 932 | 56 962 014 |
| Dotations nettes aux provisions sur risques clients et résultat des créances radiées | 21 | (16 927 833) | (33 155 335) |
| Dotations aux provisions pour risques divers | 22 | (5 739 195) | (7 197 774) |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | 45 563 904 | 16 608 905 |
| Autres gains ordinaires | | 2 144 316 | 1 718 789 |
| Autres pertes ordinaires | | (738 039) | (1 992 788) |
| RESULTAT COURANTS DES SOCIETES INTEGREES | | 46 970 181 | 16 334 906 |
| Impôts différés | | 681 291 | 1 796 788 |
| Impôts exigibles | | (18 162 055) | (11 552 459) |
| RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES | | 29 489 417 | 6 579 215 |
| Quote-part dans le résultat des sociétés mises en équivalence | 8 | 64 826 | 192 486 |
| RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE | | 29 554 243 | 6 771 711 |
| Part revenant aux intérêts minoritaires | 17 | (8 847 952) | 4 268 586 |
| RESULTAT NET REVENANT A LA SOCIETE CONSOLIDANTE | | 20 706 291 | 11 040 307 |
| Résultat par action | | 1,917 | 1,022 |



Plan d'affaires

Plan d'affaires 2023-2027

| | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Indicateurs de Production | | | | | |
| Production leasing (en MDT) | 375 | 413 | 454 | 500 | 550 |
| évolution | 10% | 10% | 10% | 10% | 10% |
| Encours Financier du Leasing (en MDT) | 730 | 781 | 851 | 915 | 982 |
| évolution | 3% | 7% | 9% | 7% | 7% |
| Chiffre d'affaire acheté du Factoring (en MDT) | 511 | 562 | 618 | 680 | 748 |
| évolution | 10% | 10% | 10% | 10% | 10% |
| Encours de Financement des Adhérents (en MDT) | 151 | 165 | 179 | 196 | 214 |
| évolution | 10% | 9% | 9% | 9% | 9% |
| Résultats Prévisionnels | | | | | |
| Marge Brute Globale de Leasing | 96 166 | 104 045 | 113 907 | 124 186 | 132 558 |
| Produits Factoring | 23 301 | 25 614 | 28 158 | 30 956 | 34 033 |
| Total des Autres Produits | 2 776 | 2 915 | 3 061 | 3 214 | 3 375 |
| Total Produits d'Exploitation | 122 244 | 132 574 | 145 125 | 158 355 | 169 966 |
| Frais Financiers | 57 335 | 61 583 | 67 741 | 74 385 | 79 819 |
| Produit Net | 64 909 | 70 991 | 77 384 | 83 970 | 90 147 |
| Produits des Participations | 4 022 | 4 367 | 4 461 | 4 776 | 5 280 |
| Autres Produits Accessoires | 363 | 365 | 367 | 370 | 372 |
| Total des Autres Produits Accessoires | 4 385 | 4 732 | 4 828 | 5 146 | 5 652 |
| | | | | | |
| Produit Net Global (A) | 69 294 | 75 722 | 82 212 | 89 116 | 95 799 |
| évolution | 3% | 9% | 9% | 8% | 7% |
| Frais de Personnel | 20 658 | 22 483 | 24 538 | 26 792 | 29 214 |
| Frais Généraux | 7 547 | 8 151 | 8 803 | 9 507 | 10 268 |
| Amortissements Techniques | 1 806 | 1 667 | 1 783 | 1 668 | 1 529 |
| Total des Charges (B) | 30 011 | 32 301 | 35 124 | 37 968 | 41 011 |
| évolution | 7% | 8% | 9% | 8% | 8% |
| Résultat Avant Provisions | 39 283 | 43 421 | 47 089 | 51 148 | 54 788 |
| Coût du risque | 10 250 | 10 587 | 11 541 | 12 411 | 13 348 |
| Provisions collectives | 440 | 470 | 515 | 550 | 590 |
| Dotation Nette sur Autres Risques | 1 250 | 1 250 | 1 250 | 1 250 | 1 250 |
| Provisions et Agios Réservés | 11 940 | 12 307 | 13 306 | 14 211 | 15 188 |
| | | | | | |
| Résultat Avant Impôt | 27 343 | 31 114 | 33 783 | 36 937 | 39 600 |
| Impôt sur les Sociétés | 9 334 | 10 890 | 11 841 | 12 963 | 13 912 |
| Contribution sociale de solidarité des sociétés | 1 067 | 1 245 | 1 353 | 1 481 | 1 590 |
| Résultat Net d' Impôt | 16 942 | 18 980 | 20 588 | 22 493 | 24 097 |
| Evolution des résultats | 2% | 12% | 8% | 9% | 7% |



Réalisations du 1^{er} trimestre 2023

1. Le Leasing

- Mises en force : 102 MDT
- L'encours du portefeuille : 719 MDT
- Taux des actifs accrochés : 11,6%
- Coût du risque : -0,4% des encours (reprise nette)

2. Le Factoring

- Chiffre d'affaires : 141 MDT
- L'encours de financement : 146 MDT
- Taux des actifs accrochés : 4,3%
- Coût du risque : 0,4% des encours

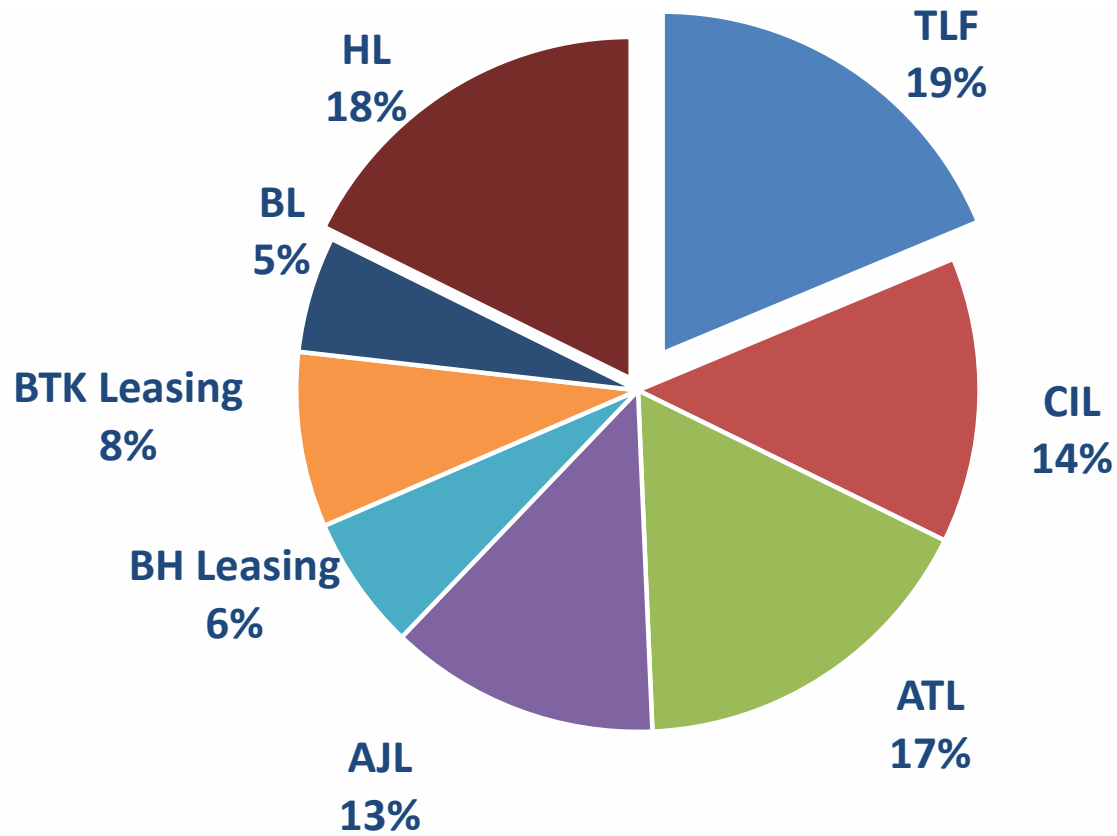


3. La Location Longue Durée

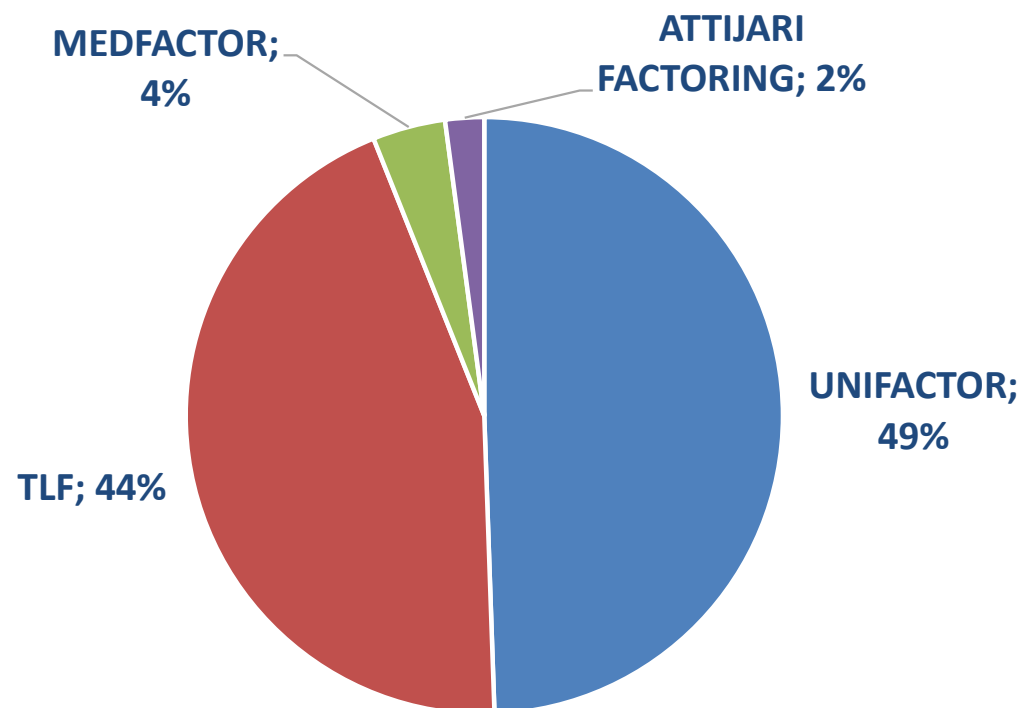
- Parc de véhicule en LLD : 736
- Revenus : 4,4 MDT



Parts de marché Leasing



Parts de marché factoring

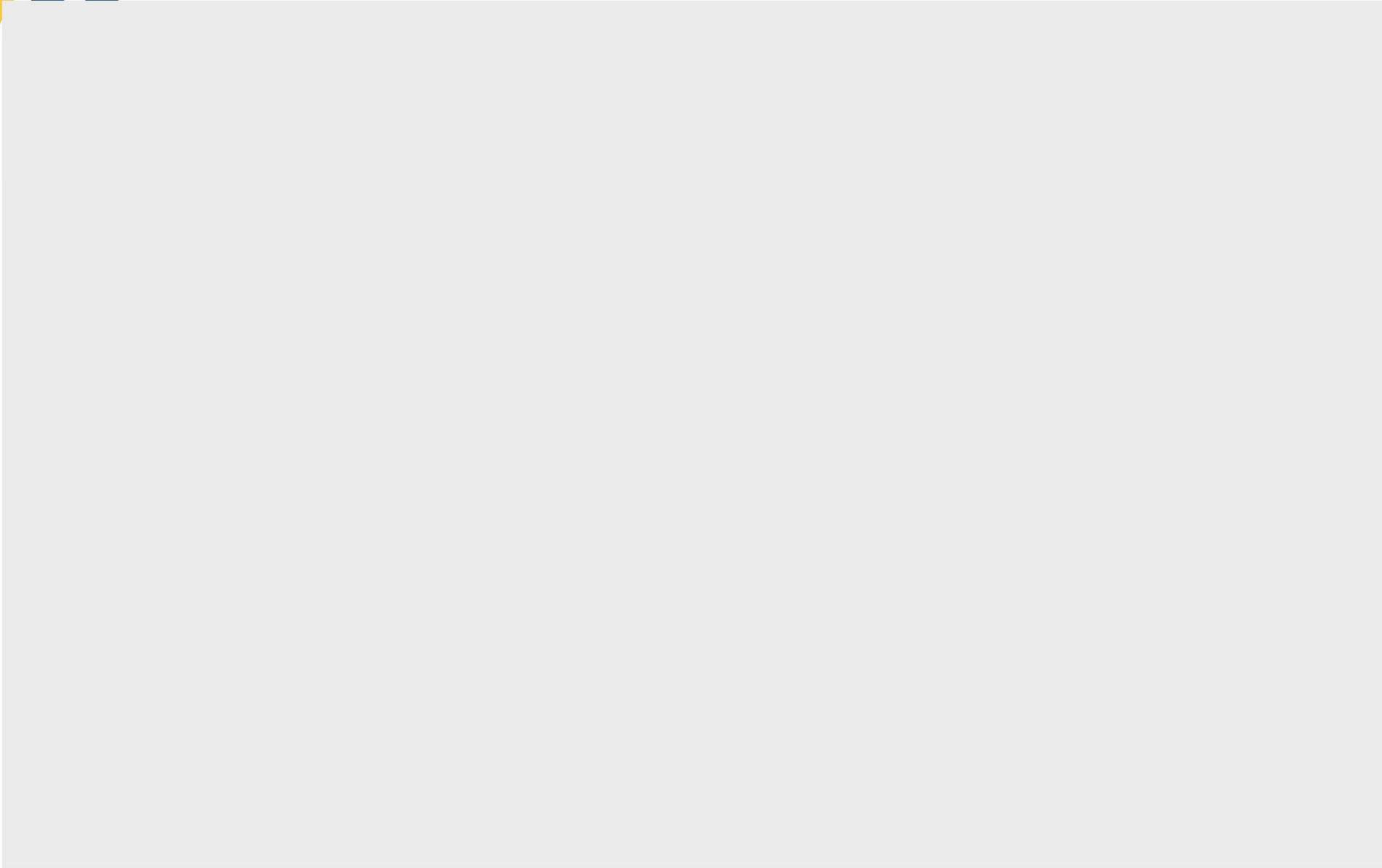




TLFNet

Lancement de TLFNet

1^{ère} plateforme digitale leasing en Tunisie





Nous vous remercions pour votre attention !