



VOTRE SOLUTION DE LOCATION OPÉRATIONNELLE AU SERVICE DES TRANSPORTS DURABLES

Activité en progression à fin septembre 2022

Revenus de 120,2 millions d'euros sur les 9 premiers mois de l'année, en hausse de 37,5 millions d'euros (+45,3 %)

La performance du Groupe continue d'être bien orientée dans un contexte économique mondial plus incertain.

Le total des produits retraités des activités à la fin du 3^e trimestre 2022 s'élève à 120,2 millions d'euros (112,8 millions d'euros à devises et périmètre constants¹), contre 82,7 millions d'euros à la même période en 2021, en hausse de 37,5 millions d'euros (+45,3 %). L'effet de change favorable lié au dollar, localisé sur l'activité Conteneurs, est de 7,2 millions d'euros.

Produits retraités des activités (*) (en milliers d'euros)	T1 2022	T2 2022	T3 2022	TOTAL 2022	T1 2021	T2 2021	T3 2021	TOTAL 2021
Chiffre d'affaires locatif des matériels détenus en propre	15 509	16 909	17 178	49 596	13 229	13 633	14 480	41 342
Prestations annexes	5 732	4 884	7 390	18 006	2 745	3 747	5 530	12 022
Total activité locative	21 241	21 793	24 568	67 602	15 974	17 380	20 010	53 364
Ventes de matériels détenus en propre	14 862	14 249	15 392	44 503	7 085	8 328	9 132	24 545
Total activité vente de matériels	14 862	14 249	15 392	44 503	7 085	8 328	9 132	24 545
Total Activité en propriété	36 103	36 042	39 960	112 105	23 059	25 708	29 142	77 909
Commissions de syndication	0	2 522	65	2 587	17	946	48	1 011
Commissions de gestion	978	986	1 083	3 047	897	891	895	2 683
Commissions de vente de matériels d'investisseurs	336	1 349	801	2 486	591	358	181	1 130
Total Activité de gestion	1 314	4 857	1 949	8 120	1 505	2 195	1 124	4 824
Plus ou moins-values de cession non liées aux activités récurrentes	0	0	6	6	0	6	0	6
Total Autres	0	0	6	6	0	6	0	6
Total Produits retraités des activités	37 417	40 899	41 915	120 231	24 564	27 909	30 266	82 739

(*) Pour permettre une compréhension de la performance des activités, les indicateurs clés du rapport d'activité du Groupe sont présentés différemment du compte de résultat IFRS. Pour cela aucune distinction n'est faite dans la gestion pour compte de tiers qui est présentée sous la forme exclusive d'agent.

Cette présentation permet ainsi la lecture directe des commissions de syndication, des commissions de ventes et des commissions de gestion.

Cette présentation ne génère aucune différence sur l'EBITDA, le résultat opérationnel et le résultat net. La présentation comptable des produits des activités est reportée en annexe du communiqué.

1 À structure identique et basé sur les taux moyens de change au 30 septembre 2021

DYNAMISME DES ACTIVITÉS EN PROPRIÉTÉ ET EN GESTION A FIN SEPTEMBRE 2022

Les activités en propriété progressent de +34,2 millions d'euros sur 9 mois, avec des augmentations respectives de 14,2 millions d'euros pour l'activité locative et de +20,0 millions d'euros pour l'activité vente de matériels grâce aux cessions de conteneurs pour compte propre, qui surperforment.

L'activité de gestion augmente de +3,3 millions d'euros, avec une hausse de +1,6 million d'euros des commissions de syndication (activités Wagons de fret et Conteneurs) et des commissions de vente sur les matériels d'occasion appartenant aux investisseurs (+1,4 million d'euros, dans l'activité Conteneurs).

ANALYSE DE LA CONTRIBUTION PAR DIVISION

L'activité **Wagons de Fret** progresse (+11,3 %), à 40,4 millions d'euros sur 9 mois :

- L'activité en propriété est en hausse de +3,6 millions d'euros, grâce à l'augmentation du chiffre d'affaires locatif des matériels détenus en propre (+15,7 %), portée par l'amélioration du taux d'utilisation (87,1 % contre 84,6 % sur la même période de 2021) et par la mise en location de wagons nouvellement acquis.
- L'activité de gestion est également en hausse, avec des commissions de syndication progressant de 0,4 million d'euros avec les opérations réalisées en juin 2022.

L'activité **Barges Fluviales** augmente son chiffre d'affaires de 5,1 millions d'euros grâce au dynamisme de l'activité d'affrètement sur le bassin du Rhin. Le taux d'utilisation du 3^e trimestre 2022 atteint un niveau proche de 100 % dans la division.

L'activité **Conteneurs** affiche une forte hausse de +33,9 millions d'euros. La performance de l'activité locative reste soutenue (+5,4 millions d'euros) avec un taux d'utilisation moyen sur la période à 98,1 %. Mais l'essentiel de la hausse provient des ventes de matériels détenus en propre (activité de négoce de conteneurs neufs) qui augmentent de +25,8 millions d'euros. L'activité de gestion progresse de +2,8 millions d'euros sous l'effet des commissions de syndication du second trimestre et des commissions de vente de matériels d'investisseurs.

L'activité **Constructions Modulaires** en Afrique présentée dans la ligne « divers », est en diminution de 5,6 millions d'euros avec moins de projets livrés qu'en 2021.

Produits retraités des activités (en milliers d'euros)	T1 2022	T2 2022	T3 2022	TOTAL 2022	T1 2021	T2 2021	T3 2021	TOTAL 2021
Chiffre d'affaires locatif des matériels détenus en propre	10 544	11 142	11 292	32 978	9 152	9 223	10 123	28 498
Prestations annexes	1 858	1 177	1 820	4 855	1 873	1 724	1 951	5 548
Total activité locative	12 402	12 319	13 112	37 833	11 025	10 947	12 074	34 046
Ventes de matériels détenus en propre	110	238	369	717	320	403	162	885
Total activité vente de matériels	110	238	369	717	320	403	162	885
Total Activité en propriété	12 512	12 557	13 481	38 550	11 345	11 350	12 236	34 931
Commissions de syndication	0	446	1	447	0	0	0	0
Commissions de gestion	466	451	507	1 424	463	470	451	1 384
Total Activité de gestion	466	897	508	1 871	463	470	451	1 384
Total Wagons de Fret	12 978	13 454	13 989	40 421	11 808	11 820	12 687	36 315
Chiffre d'affaires locatif des matériels détenus en propre	1 619	1 789	1 869	5 277	1 688	1 745	1 770	5 203
Prestations annexes	1 807	2 385	3 788	7 980	683	972	1 286	2 941
Total activité locative	3 426	4 174	5 657	13 257	2 371	2 717	3 056	8 144
Ventes de matériels détenus en propre	0	0	0	0	41	0	0	41
Total activité vente de matériels	0	0	0	0	41	0	0	41
Total Activité en propriété	3 426	4 174	5 657	13 257	2 412	2 717	3 056	8 185
Commissions de gestion	14	5	11	30	6	6	5	17
Total Activité de gestion	14	5	11	30	6	6	5	17
Total Barges Fluviales	3 440	4 179	5 668	13 287	2 418	2 723	3 061	8 202
Chiffre d'affaires locatif des matériels détenus en propre	3 342	3 973	4 013	11 328	2 384	2 654	2 572	7 610
Prestations annexes	2 070	1 325	1 779	5 174	191	1 054	2 297	3 542
Total activité locative	5 412	5 298	5 792	16 502	2 575	3 708	4 869	11 152
Ventes de matériels détenus en propre	13 205	12 575	12 967	38 747	3 480	3 524	5 991	12 995
Total activité vente de matériels	13 205	12 575	12 967	38 747	3 480	3 524	5 991	12 995
Total Activité en propriété	18 617	17 873	18 759	55 249	6 055	7 232	10 860	24 147
Commissions de syndication	0	2 076	64	2 140	17	946	48	1 011
Commissions de gestion	498	530	565	1 593	428	415	439	1 282
Commissions de vente de matériels d'investisseurs	336	1 349	801	2 486	591	358	181	1 130
Total Activité de gestion	834	3 955	1 430	6 219	1 036	1 719	668	3 423
Total Conteneurs	19 451	21 828	20 189	61 468	7 091	8 951	11 528	27 570
Chiffre d'affaires locatif des matériels détenus en propre	4	5	4	13	5	11	15	31
Prestations annexes	-3	-3	3	-3	-2	-3	-4	-9
Total activité locative	1	2	7	10	3	8	11	22
Ventes de matériels détenus en propre	1 547	1 436	2 056	5 039	3 244	4 401	2 979	10 624
Total activité vente de matériels	1 547	1 436	2 056	5 039	3 244	4 401	2 979	10 624
Total Activité en propriété	1 548	1 438	2 063	5 049	3 247	4 409	2 990	10 646
Plus ou moins-values de cession non liées aux activités récurrentes	0	0	6	6	0	6	0	6
Total Autres	0	0	6	6	0	6	0	6
Total Divers & éliminations	1 548	1 438	2 069	5 055	3 247	4 415	2 990	10 652
Total Produits retraités des activités	37 417	40 899	41 915	120 231	24 564	27 909	30 266	82 739

PERSPECTIVES

Dans le contexte actuel de tensions inflationnistes et de hausse des taux d'intérêt, Touax poursuit le déploiement de ses activités grâce à un modèle économique résilient et des revenus récurrents basés sur des contrats à long terme. Le Groupe entend saisir toute nouvelle opportunité d'acquisition d'actifs dans les prochains mois, tout en adoptant une politique prudente d'investissements. Le contexte inflationniste actuel bénéficie par ailleurs à la valorisation du parc d'actifs détenus. Il est cependant constaté une normalisation des prix dans l'activité conteneur, le prix d'achat des conteneurs neufs revenant aux niveaux moyens de 2020.

D'un point de vue structurel et à moyen/long terme, les perspectives d'activité dans la location longue durée de matériels au service des transports durables restent bien orientées. Nos différentes classes d'actifs profitent du développement des infrastructures, de l'e-commerce et de la logistique intermodale, en lien avec les attentes des consommateurs, des industriels, des pouvoirs publics, et des prêteurs et investisseurs, qui soutiennent les transports verts.

PROCHAINS RENDEZ-VOUS

- 22 mars 2023 : Communiqué de Presse sur les résultats annuels (français / anglais)
- 22 mars 2023 : Présentation des résultats annuels aux analystes financiers, à Paris (en français)
- 23 mars 2023 : Call investisseurs (en anglais)

Le Groupe TOUAX loue des actifs tangibles (wagons de fret, barges fluviales et conteneurs) tous les jours dans le monde pour son propre compte et pour le compte d'investisseurs. Avec 1,3 milliard d'euros sous gestion TOUAX est un des leaders européens de la location de ce type de matériels.

TOUAX est cotée à Paris sur EURONEXT – Euronext Paris Compartiment C (Code ISIN FR0000033003) et fait partie des indices CAC® Small CAC® Mid & Small et EnterNext®PEA-PME 150.

Pour plus d'informations : www.touax.com

Vos contacts :

TOUAX

Fabrice & Raphaël WALEWSKI

touax@touax.com

www.touax.com

Tel : +33 1 46 96 18 00

Touax[®]

ACTIFIN

Ghislaine Gasparetto

ggasparetto@actifin.fr

Tel : +33 1 56 88 11 11

actifin
communication financière

ANNEXE : Présentation Comptable du Produit des activités

Produits des activités (en milliers d'euros)	T1 2022	T2 2022	T3 2022	TOTAL 2022	T1 2021	T2 2021	T3 2021	TOTAL 2021
Chiffre d'affaires locatif des matériels détenus en propre	15 509	16 909	17 178	49 596	13 229	13 633	14 480	41 342
Prestations annexes	6 578	8 632	8 886	24 096	3 084	3 946	5 887	12 917
Total activité locative	22 087	25 541	26 064	73 692	16 313	17 579	20 367	54 259
Ventes de matériels détenus en propre	14 862	14 249	15 392	44 503	7 085	8 328	9 132	24 545
Total activité vente de matériels	14 862	14 249	15 392	44 503	7 085	8 328	9 132	24 545
Total Activité en propriété	36 949	39 790	41 456	118 195	23 398	25 907	29 499	78 804
Chiffre d'affaires locatif des matériels détenus par les investisseurs	10 819	10 917	11 382	33 118	11 072	10 912	11 420	33 404
Commissions de syndication	0	2 522	65	2 587	17	946	48	1 011
Commissions de gestion	270	286	364	920	157	166	165	488
Commissions de vente de matériels d'investisseurs	336	1 349	801	2 486	591	358	181	1 130
Total Activité de gestion	11 425	15 074	12 612	39 111	11 837	12 382	11 814	36 033
Plus ou moins-values de cession non liées aux activités récurrentes	0	0	6	6	0	6	0	6
Total Autres	0	0	6	6	6	6	6	6
Total Produits des activités	48 374	54 864	54 074	157 312	35 235	38 295	41 313	114 843

Tableau de passage de la présentation comptable synthétique à la présentation retraitée

Produits des activités (en milliers d'euros)	T3 2022 comptable	Retraitement	T3 2022 retraité	T3 2021 comptable	Retraitement	T3 2021 retraité
Chiffre d'affaires locatif des matériels détenus en propre	49 596		49 596	41 342		41 342
Prestations annexes	24 096	-6 090	18 006	12 917	-895	12 022
Total activité locative	73 692	-6 090	67 602	54 259	-895	53 364
Ventes de matériels détenus en propre	44 503		44 503	24 545		24 545
Total activité vente de matériels	44 503	0	44 503	24 545	0	24 545
Total activité en propriété	118 195	-6 090	112 105	78 804	-895	77 909
Chiffre d'affaires locatif des matériels détenus par les investisseurs	33 118	-33 118	0	33 404	-33 404	0
Commissions de syndication	2 587		2 587	1 011		1 011
Commissions de gestion	920	2 127	3 047	488	2 195	2 683
Commissions de vente de matériels d'investisseurs	2 486		2 486	1 130	0	1 130
Total activité de gestion	39 111	-30 991	8 120	36 033	-31 209	4 824
Plus ou moins-values de cession non liées aux activités récurrentes	6		6	6		6
Total Autres	6	0	6	6	0	6
Total Produits des activités	157 312	-37 081	120 231	114 843	-32 104	82 739