

COMMUNICATION FINANCIÈRE

28 Décembre 2018

Bourse de Tunis



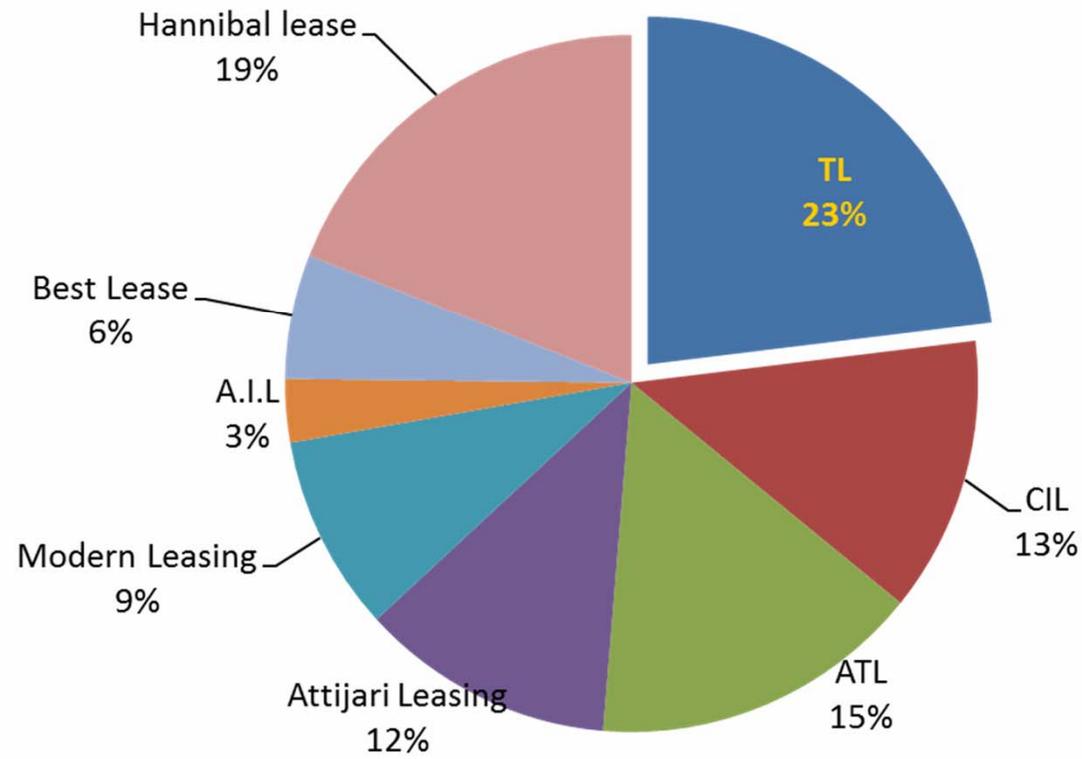


Ordre du jour

1. Part de marché de TLF.
2. Indicateurs clés de Tunisie Leasing et Factoring des neufs premiers mois 2018.
3. Situation attendu à fin 2018 et production 2019
4. Refinancement.
5. Structure du capital.
6. Augmentation de capital.



Part de marché au 30 septembre 2018





Principaux indicateurs d'activité arrêtés au 30 Septembre 2018

	30/09/18	30/09/2017 *	Variation
Mises en force (en MDT)	368	367	0,3%
Encours Financiers du Leasing (en MDT)	957	830	15,4%
Encours Financiers du Factoring (en MDT)	103	109	-5,4%
Ratio des engagements classés leasing	5,59%	6,58%	
Ratio des engagements classés du Factoring	5,11%	5,09%	
Capitaux Propres (hors résultats de la période) (en MDT)	137	122	12,3%
Revenus du leasing et du Factoring (en MDT)	84	57	47,4%

*Les données comptables du 30-09-2017 ne tiennent pas compte du factoring



Chiffres attendus fin 2018 et perspectives 2019

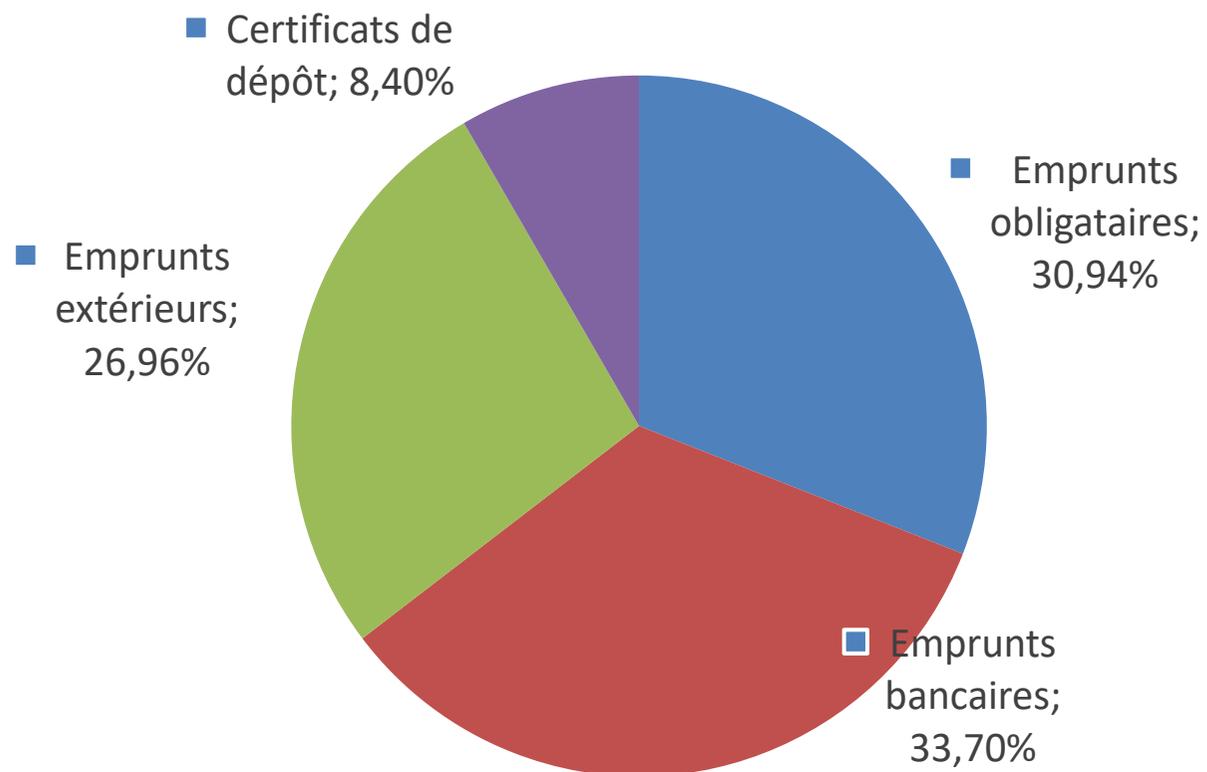
Les mises en forces attendu fin 2018 seront de 420 MDT (au même niveau qu'en 2016).

La production 2018 a été ralentie en fin d'année du fait de l'indisponibilité des ressources étrangères, suite à la suspension de l'activité du fonds de péréquation de change, alors que nous avons mobilisé 111 MDT en 2017 et 99 MDT en 2016.

En 2019, nous nous attendons à une reprise de l'activité du fonds de péréquation de change et nous tablons sur une production de 470 MDT et un résultat ordinaire de nos activités de leasing et de factoring en Tunisie sera en progression de 8% par rapport à 2018.

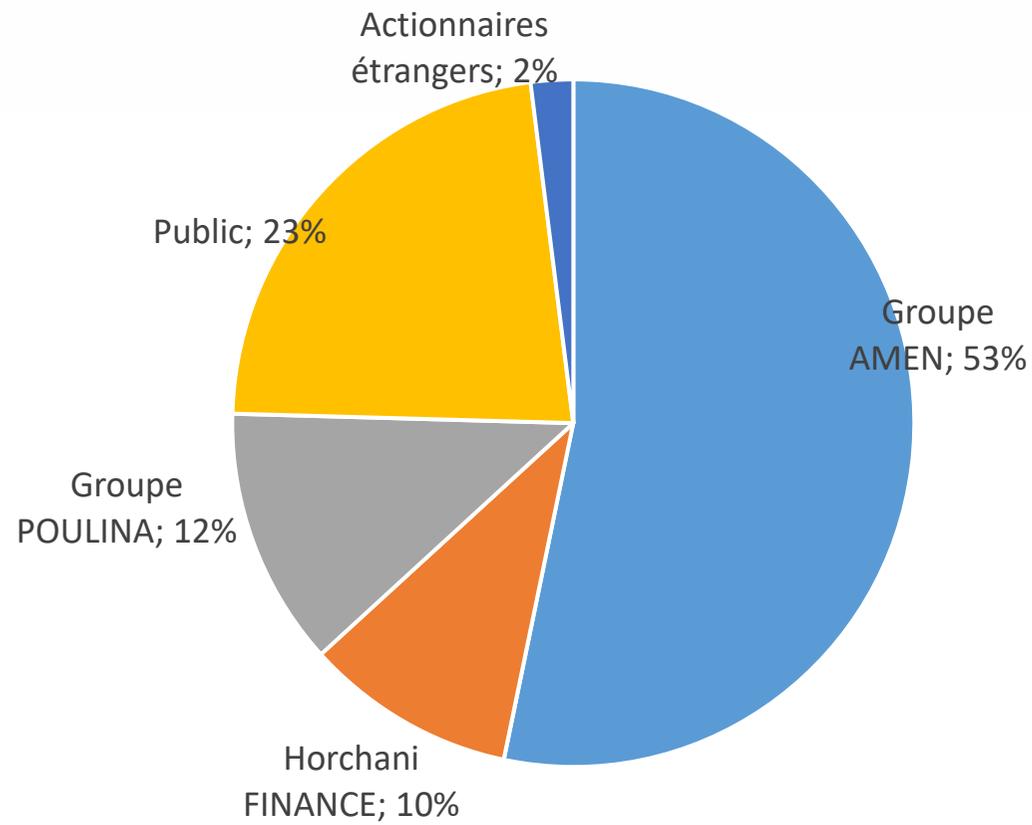


Structure de nos ressources





Structure du Capital





Augmentation de capital

L'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires du mardi 9 octobre 2018, a autorisé une augmentation du capital de la société de 45 Millions à 54 Millions de Dinars, par l'émission de 1.350.000 (un million trois cents cinquante mille) actions en numéraire et 450 000 (quatre cent cinquante mille) actions gratuites.

Cette augmentation aura pour objectif principalement l'accompagnement du développement de l'activité du Leasing et du Factoring en Tunisie.

Les conditions détaillées de cette augmentation sont les suivantes :

- L'émission de 1.350.000 nouvelles actions de valeur nominale 5 DT avec une prime d'émission de 10 DT par action, soit un montant global de 20.250.000 DT. Cette augmentation portera le capital social de 45.000.000 DT à 51.750.000 DT et le nombre d'actions de 9.000.000 à 10.350.000.
- La date de jouissance des nouvelles actions que nous proposons est le 1^{er} Juillet 2018.

Par ailleurs, cette augmentation de capital sera suivi par une distribution d'actions gratuites, comme pour les deux dernières augmentations de capital réalisées en 2009 et en 2012, et ce par la distribution en 2019 de 450.000 actions gratuites, portant ainsi le nombre d'actions à 10.800.000 actions et le montant du capital social à 54.000.000 DT.