



أندا العالم العربي
enda inter-arabe

Vers une croissance **maitrisée**

RAPPORT ANNUEL 2009





MISSION ET VALEURS

Notre mission

Contribuer à l'amélioration des revenus et de la qualité de vie des Tunisiens à faibles revenus par le biais d'une institution leader, socialement responsable et engagée pour l'environnement

Nos valeurs

Intégrité et honnêteté

Transparence

Ecoute et respect des clients

Respect de l'environnement

20 ans déjà!

En 20 ans, enda inter-arabe s'est établie comme une organisation légitime, reconnue à l'échelle nationale et internationale, auprès des institutions, des médias, mais surtout auprès des acteurs de la solidarité. Au fil des ans, enda a su s'imposer comme une véritable institution de microfinance en Tunisie. Évaluée et notée par MicroRate, elle fut classée par The Mix Market 21^{ème} sur les 100 répertoriées par le MIX.

L'histoire d'enda inter-arabe a commencé avec notre arrivée en Tunisie. A l'époque, nous n'avions pas d'idée précise sur l'activité que nous voulions mener, si ce n'est qu'elle se devait d'être sociale, en rapport avec la lutte contre la pauvreté, l'exclusion et l'environnement. Nos premières activités ont été menées en partie en collaboration avec enda tiers-monde. Elles ont été consacrées à des projets écologiques tels que l'aménagement du parc national de l'Ichkeul, les plantes médicinales et la désertification ainsi qu'à l'organisation de conférences internationales. Ces dernières ont porté sur les grands thèmes examinés par les Nations Unies dans les années 90 : la femme, l'eau, le développement social...

Mais ce n'est que quand nous avons découvert la population de Hay Ettadhamen, quartier populaire de la banlieue de Tunis, que nous avons vraiment trouvé notre voie.

Notre aventure auprès des populations démunies avait commencé avec l'« Espace 21 », centre communautaire où les jeunes, majoritairement sans emploi, trouvaient un lieu convivial, d'expression, d'apprentissage à la vie en communauté mais aussi un appui pratique par des formations professionnelles.

Cet espace devenait aussi un lieu de rencontre pour les femmes du quartier. Certaines avaient la capacité de générer des revenus

mais pas le moindre moyen pour commencer à travailler. C'est ainsi que nous nous sommes lancés dans le microcrédit. Grâce au soutien de bailleurs étrangers, cet espace a pendant 10 ans encadré, formé et orienté des jeunes et des femmes. Nombreux sont ceux qui ont pu trouver leur voie. .

A la fin de 2000, nous nous sommes trouvés face à un choix, fallait-il continuer à gérer cet espace ou fallait-il se consacrer totalement à l'appui aux micro-entrepreneurs ? A l'époque, nous n'étions que 35 personnes pour servir 3 400 micro-entrepreneurs.

Le choix fut fait et ce fut avec beaucoup de regrets et de vraies larmes que nous avons été amenés à fermer « l'Espace 21 » en 2001. Mais ce fut aussi la date d'envol d'enda inter-arabe en tant que pourvoyeur de microcrédit.

Le parcours a été long, pas toujours facile, semé de quelques embûches mais les satisfactions en ont été bien plus grandes ! Aujourd'hui, alors que le moment de passer le flambeau se rapproche, enda s'est transformée en une institution gérant plus de 123 000 clients et un encours d'environ 55 millions de dinars. Nous nous efforçons encore et toujours de léguer une institution forte de ses principes, consacrée au service du développement durable. Nos valeurs sont partagées par tout le personnel qui, fort de sa culture institutionnelle, sera en mesure de poursuivre la croissance de l'institution, toujours au service de sa population cible.

Essma Ben Hamida

Michael P. Cracknell

Co-fondateurs



SOMMAIRE

- I. Qui sommes nous**
- II. Performances 2009 : vers une croissance maîtrisée**
 - a. Un bilan positif
 - b. enda inter-arabe 21^{ème} parmi les 100 IMF les plus performantes
 - c. 57 antennes pour 123 000 clients
 - d. Nos clients
 - e. Nos produits
- III. Les vecteurs de développement**
 - a. Refinancement
 - b. Technologie et système d'information
 - c. L'organisation au centre du défi
 - d. Potentiel humain
- IV. Plus que le microcrédit : le pari pour une vie meilleure**
 - a. Services d'accompagnement : 2 000 clients
 - b. Etudes et développement
 - c. Conférences & ateliers
- V. Horizon 2010**
- VI. Partenariats**
- VII. Annexes**

I QUI SOMMES-NOUS?

Organisation non-gouvernementale internationale à but non lucratif créée en 1990, enda inter-arabe permet aux populations exclues, faute de garanties, du système financier classique d'accéder à des services financiers adaptés à leurs besoins.

enda-ia offre également des services d'accompagnement visant à renforcer les capacités managériales des micro-entrepreneurs et d'optimiser la rentabilité de leurs activités, d'améliorer la qualité de leurs produits, de mieux les commercialiser et d'améliorer leurs connaissances utiles tant au niveau de la micro-entreprise que de leur famille.

L'organisation s'inscrit dans la dynamique des priorités nationales en matière de développement que sont notamment la lutte contre le chômage, la pauvreté et la promotion de la femme, particulièrement en milieu rural.

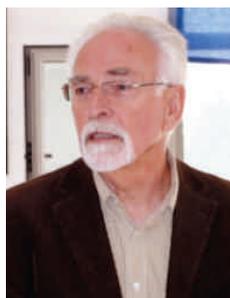
Le Conseil d'Administration, créé en 2003, est composé de six éminentes personnalités tunisiennes du monde des affaires, de la finance ou du gouvernement, et d'une Direction générale composée de deux co-directeurs et co-fondateurs de l'institution.

Le Conseil se réunit quatre fois par an pour guider par ses recommandations la Direction générale dans les décisions stratégiques. Ses membres sont devenus d'ardents défenseurs du concept de la microfinance « bonnes pratiques » qui garantissent pérennité, transparence et protection des clients.

La Direction générale



Essma Ben Hamida
Directrice générale, géographe, ancienne professeur et journaliste



Michael Philip Cracknell
Secrétaire exécutif, docteur en droit, économiste, ancien consultant pour les Nations Unies

Les membres du Conseil d'administration

Nebiha Gueddana

Directrice Générale de l'Office National de la Famille et de la Population (ONFP), ancienne secrétaire d'Etat aux affaires sociales, ancienne professeur en pédiatrie préventive et sociale à la faculté de médecine de Tunis, pédiatre de formation.

Mohsen Boujbel

Homme d'affaires, ancien secrétaire d'Etat auprès du ministère de l'agriculture.

Jameleddine Chichti

Consultant et conseiller en gestion d'entreprise, professeur d'économie à l'Institut Supérieur de Gestion de Tunis, ancien conseiller économique et financier auprès du Président de la République Tunisienne.

Salma Bellagha

Femme d'affaires, Directrice Générale d'Alternative Capital Partners: société de gestion de fonds de private equity, ancienne PDG d'Univers Invest sicar (société d'investissement à capital risque, filiale de la BTKD¹), analyste de projet à la STUSID².

Chedly Ounis

Consultant, ancien cadre supérieur de banque. Membre du Conseil d'Administration d'institutions financières.

Moncef Zaafrane

Consultant, ancien banquier, ancien ministre, ancien PDG de la Pharmacie Centrale de Tunisie, ancien PDG de plusieurs entreprises du secteur privé.

¹ Banque tuniso-koweïtienne de développement

² Banque tuniso-saoudienne d'investissement et de développement

Au cours de l'année, le cap des 500 000 prêts accordés depuis le lancement de l'activité de microcrédit en 1995 a été dépassé.

II PERFORMANCES 2009

Leïla, la cliente au 500 000ème prêt

C'est en 2007 que Leïla, une femme d'une quarantaine d'années, volontaire et déterminée, se lance dans l'aventure enda. Coiffeuse à Bizerte, son premier prêt lui sert principalement à doter son salon de miroirs, sèche-cheveux et autres outils de travail indispensables. Les prêts suivants offrent à Leïla la possibilité de s'intéresser à d'autres éléments destinés à augmenter la fréquentation de son salon, comme la décoration du local. Son sixième prêt, en juillet 2009, se trouve être le 500 000^{ème} prêt accordé par enda. Cette femme, qui élève ses enfants seule, ambitionne d'aller encore plus loin et espère construire une maison pour sa famille grâce aux revenus générés par son activité.



CROISSANCE VERS UNE MAÎTRISÉE

Un bilan positif

Une année de restructuration

Placée sous le signe de la maîtrise de la croissance, l'année 2009 a vu enda-ia ralentir provisoirement le rythme de ses activités. Le nombre des clients actifs a continué de progresser (30% contre 50% en 2008) et le réseau s'est élargi avec l'ouverture de six nouvelles agences (10 ouvertures en 2008). Renforcer les capacités institutionnelles, maintenir la culture de qualité et asseoir une stratégie de développement étaient les slogans de 2009. Sur cet élan, l'allègement de la charge de travail des agents de crédit pour une meilleure gestion de leur portefeuille, ainsi que le renforcement de la structure du siège par le recrutement dans le département de la direction, ont été d'importants chantiers.

Une année de défis...

enda-ia a beaucoup renforcé sa présence dans des zones à prédominance rurale, réputées vulnérables et non solvables, en y ouvrant cinq nouvelles agences. Le déploiement d'un nouveau système d'information³, le test du Mobile Banking⁴, la mise à niveau de la méthodologie d'octroi et le lancement du processus de décentralisation, rapprocheront davantage l'institution de ses clients pour une meilleure écoute, pour un meilleur service.

... et surtout, une année de satisfactions

A la fin de 2009, 123 000 micro-entrepreneurs à travers le pays nous faisaient confiance. 55 millions de dinars ont été investis, sous forme de prêts, dans le développement de l'entrepreneuriat, principalement féminin.



La responsabilité sociale de enda-ia envers les micro-entrepreneurs s'est trouvée scellée par l'adhésion à la « Smart Campaign⁵ », une initiative internationale pour la protection des clients.

Au total, depuis l'instauration du programme de microcrédit en 1995, plus de 190 000 micro-entrepreneurs ont obtenu des prêts d'une valeur cumulative de quelque 310 millions de dinars.

³ Cf page 28

⁴ Cf page 29

⁵ Voir encadré page 19

II PERFORMANCES 2009

enda inter-arabe 21^{ème} des 100 IMF les plus performantes

Classé 21^{ème} parmi les 100 IMF les plus performantes à la fin de 2009, enda-ia a maintenu une bonne position au niveau mondial, selon le dernier rapport du Microfinance Information Exchange (MIX). enda-ia occupe la 3^{ème} place parmi 13 institutions de microfinance du monde arabe classées (six égyptiennes, trois marocaines, deux jordaniennes et une libanaise).



Les principaux critères d'évaluation sont le taux de pénétration du marché, la croissance en nombre de clients actifs, la capacité à maintenir le coût des micro-crédits bas par rapport au PIB per capita et la transparence des données financières.

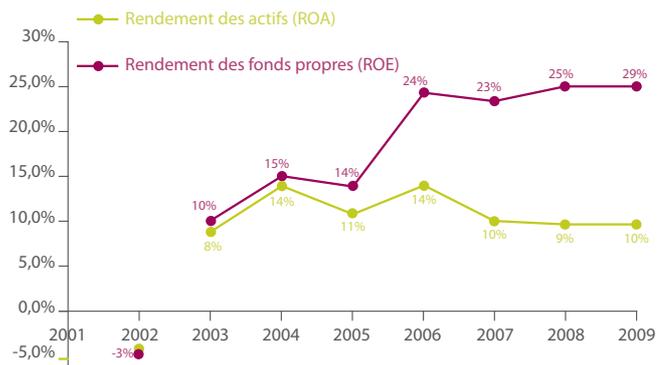
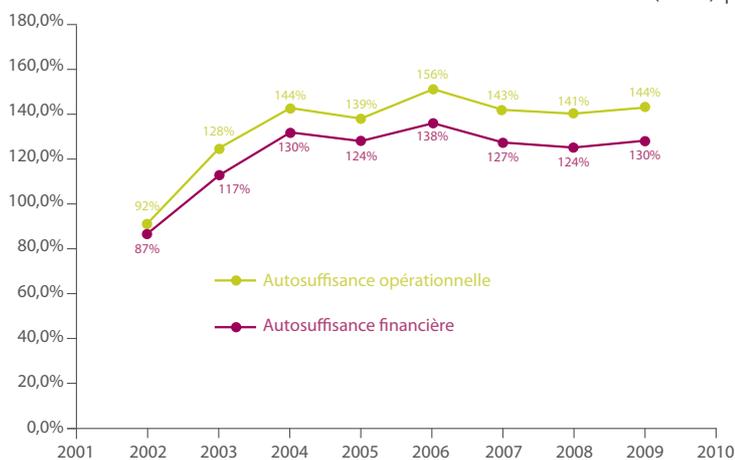
Performances en dinars tunisiens	2007	2008	2009
Clients actifs	63 794	94 959	123 041
Nouveaux clients	32 769	45 014	56 853
Agences	41	51	57
Prêts déboursés	99 887	128 919	156 719
Montant déboursé (MDT)	53,2	78,7	99,4
Solde moyen de prêt	392	441	421
Taux de rétention	89%	87%	81%
Taux de féminisation des clients	80%	76%	73%
Proportion d'agriculteurs	8%	11%	22%
Taux de portefeuille à risque > 30 j	0,51%	0,54%	0,89%

Rentabilité et autosuffisance

L'augmentation des revenus et la meilleure maîtrise des charges en 2009 ont engendré l'amélioration de l'auto-suffisance opérationnelle et financière, qui sont passées respectivement de 141% et 124% en 2008 à 144% et 130% en 2009.

A la fin de l'année 2009, le rendement des fonds propres passe de 25 à 29%, en nette progression, supérieur à la moyenne mondiale⁽⁶⁾ (1,4%) et à celle de la région MENA, établie à 12% (2007).

Stable par rapport à l'exercice antérieur, le rendement des actifs (10%) place enda en tête de la région MENA.

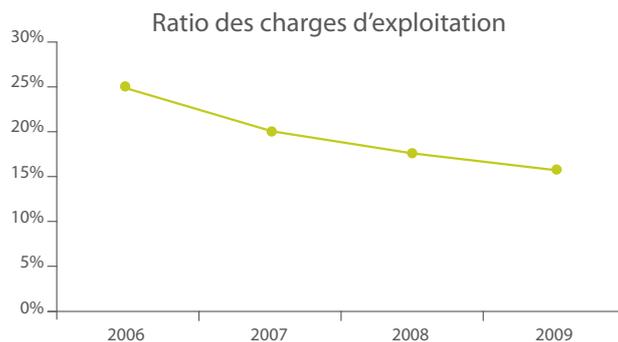


⁶ Source : Microfinance at a glance de Adrian Gonzalez the Mix Market, décembre 2009

II PERFORMANCES 2009

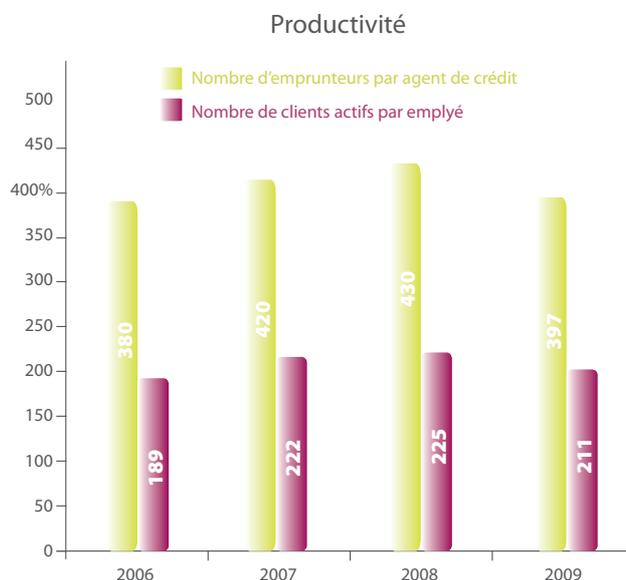
Effizienz et productivité

L'investissement dans le renforcement de la capacité institutionnelle et les économies d'échelle effectuées ont engendré une compression au niveau des charges. Le ratio des charges d'exploitation est passé de 18% en 2008 à 17% en 2009.



Face au choix stratégique de maîtriser la qualité de son portefeuille, enda a pleinement géré la productivité du personnel, cette dernière n'ayant connu qu'une très légère baisse en 2009. Ainsi, le nombre de clients actifs par agent de crédit et par membre du personnel est passé respectivement de 430 et 225 clients actifs à 397 et 211 clients actifs.

Par ailleurs, la valeur moyenne des prêts accordés par agent de crédit (hors stagiaires⁷) a reculé (- 6,6%), passant de 356 000 DT en 2008 à 334 000 DT en 2009.



⁷ Personnel en formation

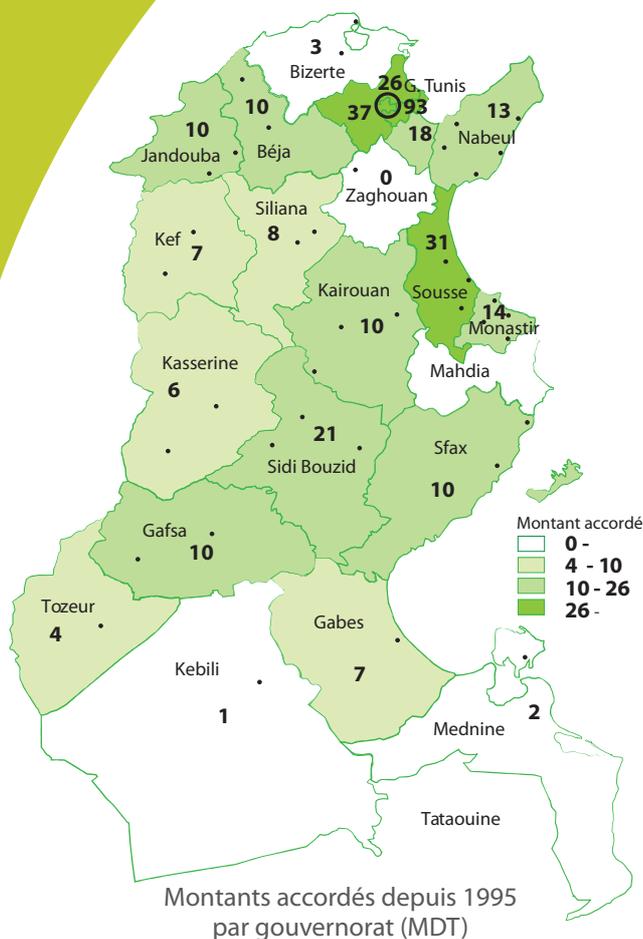




PERFORMANCES 2009

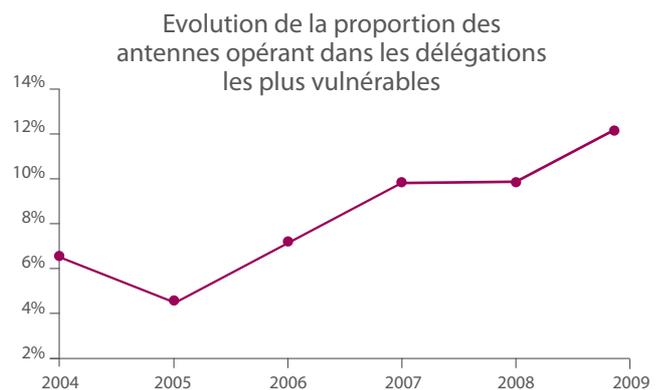
57 antennes pour 123 000 clients

Au 31 décembre 2009, enda-ia touchait 176 délégations sur 264 et 22 sur les 24 gouvernorats que compte la Tunisie. Une antenne couvre en moyenne trois délégations sur un rayon de 15 km. Environ 38% des clients des antennes rurales habitent à plus de 10 km et certains (14%) plus loin encore⁸.



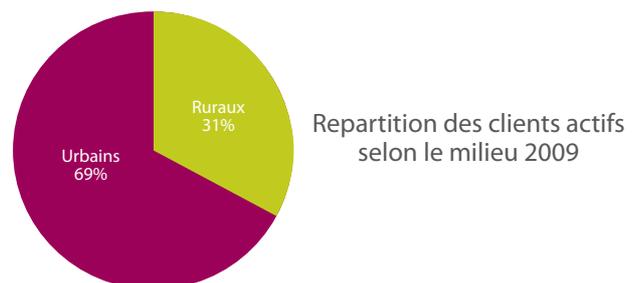
Soutien aux populations défavorisées

Certes 2009 est une année de ralentissement, mais aussi une année de l'expansion dans les zones les plus vulnérables⁹. Avec l'ouverture de six antennes – Nefza, Fahs, Menzel Temime, Haffouz, Regueb et Jammel – désormais un tiers des antennes se situe dans les délégations¹⁰ prioritaires de développement¹¹.



Extensions vers les zones rurales

Cinq nouvelles antennes sont situées dans des délégations rurales et trois d'entre elles sont dans des délégations à taux de ruralité supérieur à 80%. Ce faisant, enda rejoint une fois de plus les priorités nationales pour le soutien au secteur agricole, répondant ainsi au désir de mieux assurer l'offre de microcrédit à des populations rurales vulnérables.



⁸ Estimation sur la base d'une analyse cartographique réalisée par l'unité des études de enda-ia

⁹ Etude sur le ciblage géographique de la clientèle de enda, enda-ia 2007.

¹⁰ Désigne la circonscription administrative du territoire tunisien ; il y a plusieurs délégations dans un gouvernorat, la délégation équivaut à la préfecture française.

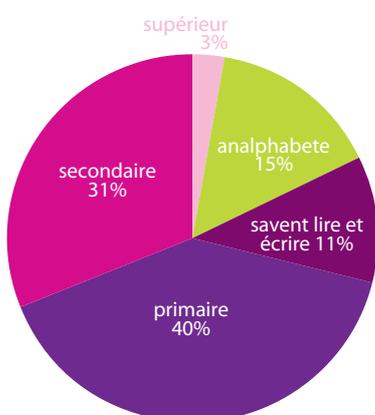
¹¹ Telles que définies par le décret n°2008-387 du 11/02/2008, portant délimitation des zones d'encouragement au développement régional

II PERFORMANCES 2009

Nos clients

Des personnes en majorité peu instruites

La proportion de clients ayant un faible niveau d'études est majoritaire (66%) et montre la vulnérabilité de cette population vers qui enda-ia tourne ses efforts. 26% des clients sont analphabètes ou savent à peine lire et écrire et la majorité des bénéficiaires de microcrédits (40%) n'ont fréquenté que l'école primaire.



Les femmes : cible toujours privilégiée

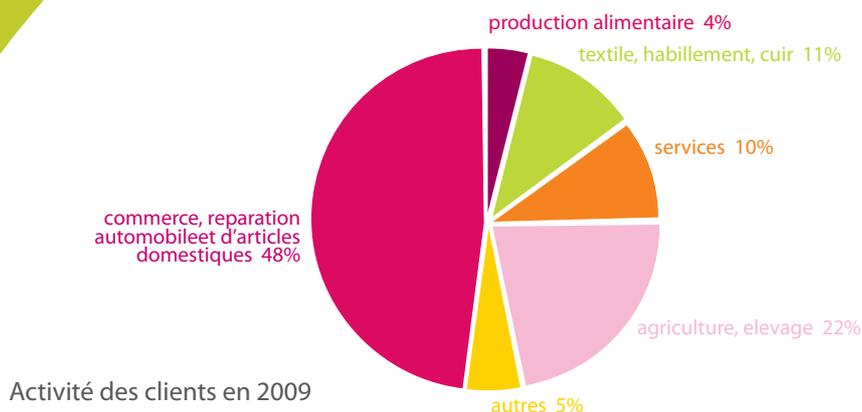
enda soutient en priorité les activités génératrices de revenus portées par des femmes. C'est une tendance qui n'entrave en rien l'orientation de l'institution vers le monde rural et les activités productives.



De plus en plus d'agriculteurs

Les dernières années, enda-ia a renforcé son ciblage des activités de production, de transformation et de services. Ces efforts se sont montrés payants. Ainsi, la

proportion d'agriculteurs est passée de 3% à 22% entre 2005 et 2009 alors que les petits commerces ont vu leur part se réduire à 48% en 2009 (65% en 2005).



La « Smart Campaign » : enda membre actif pour la protection des clients de la microfinance

enda-ia a adhéré, avec 900 autres institutions de part le monde, à la campagne de protection des clients de la microfinance, Smart Campaign. Avec son adhésion, enda-ia s'est engagée dans un processus évolutif de promotion et d'appui à la campagne dans un contexte local et régional et à respecter les six principes fondamentaux :

1. Eviter le surendettement
2. La transparence des prix
3. Des pratiques de recouvrement appropriées
4. Comportement éthique du personnel
5. Les mécanismes de réparation des préjudices
6. La confidentialité des renseignements concernant les clients

Les objectifs prioritaires de la campagne et ses principes ont été débattus lors de la deuxième réunion du comité de pilotage, tenue en décembre 2009 à Bruxelles, et qui s'est penché sur les moyens et les outils à mettre en œuvre pour une plus forte sensibilisation.

II PERFORMANCES 2009

Nos produits

Type du crédit	Encours de crédit	Poids dans le portefeuille	Prêts actifs	Durée moyenne (mois)	Prêt moyen 2009
Solfa (Activité génératrice de revenu)	24 160 239	44%	69 039	9	535
Mawilni (Micro-entreprise)	15 874 415	29%	17 039	13	1 547
AlMachia (Elevage)	8 140 387	15%	21 703	10	625
Taâlim (Education)	3 382 917	6%	18 359	10	269
Eddar (Logement)	3 031 975	6%	3 452	15	1 349
Total	54 589 932	100%	129 592	10	634



II PERFORMANCES 2009

Solfa : 44% du portefeuille pour soutenir les populations vulnérables

Le prêt Solfa est destiné aux familles à faibles revenus, afin de les aider à surmonter des crises de trésorerie qui risquent de les faire basculer dans la pauvreté.

Une courte durée (neuf mois en moyenne), de petits montants (535 DT en moyenne), font du prêt Solfa un prêt adapté à des activités précaires et à la vulnérabilité de ces ménages face aux risques.

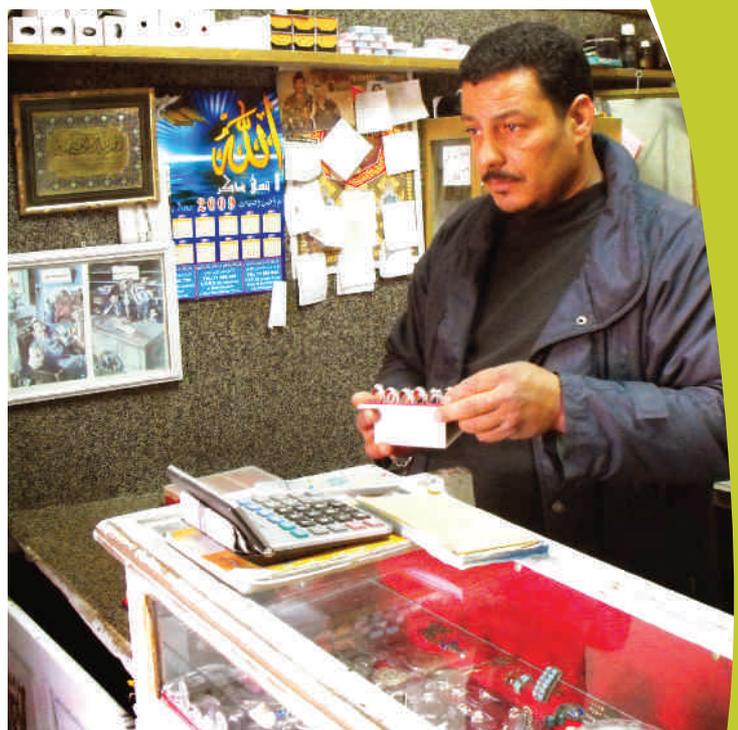
Mawilni : des montants plus importants pour des activités plus stables

enda-ia s'oriente de plus en plus vers le segment « micro-entreprise¹² », qui représente 9% du PIB national et 20% de l'emploi non agricole¹³.

Comment affiner la sélection des clients et atteindre des activités productives? Comment satisfaire les clients par des montants plus élevés tout en maîtrisant les risques inhérents?

enda-ia a trouvé dans la nouvelle technique de prêt individuel une réponse à ces questions. Une étude et une analyse rigoureuse du risque permettant de mieux maîtriser les risques en s'adaptant au besoin du client.

En 2009, des agents de crédit, superviseurs et cadres ont bénéficié de l'assistance technique de Women's World Banking. L'apprentissage dans deux antennes du Grand Tunis, a duré six mois.



¹² Le segment « micro-entreprises » se différencie des activités précaires à domicile ou non déclarées, par un meilleur potentiel de développement et une certaine stabilité (local, employés...).

¹³ Enquête nationale sur les activités économiques des micro-entreprises de 2002, Institut National de la Statistique



Almachia ... nouvelles perspectives pour la petite agriculture

Environ 15 000 éleveurs ont bénéficié en 2009 du prêt Almachia. Dans sa version actuelle, le prêt se limite au financement des activités d'élevage moyennant des remboursements mensuels. Le développement de prêts adaptés à la production végétale et aux cycles de trésorerie des ménages ruraux a été entamé en 2009, ouvrant le chemin à une nouvelle cible dont la production végétale constitue la principale source de revenu.



Eddar : amélioration des conditions de logement

Pour réparer un toit, améliorer la salubrité ou pour ajouter une pièce dans leur maison, 3 890 clients ont bénéficié du prêt Eddar depuis 2007. Cette réalisation a répondu à 10% de la demande pour ce prêt.

En 2009, les zones péri-urbaines les plus défavorisées ont été la cible prioritaire du prêt Eddar. Ainsi, Sidi Hassine, en tête de liste, a bénéficié de 15% des prêts accordés, suivi par Oued Ellil, Ksar Hellal, Siliana et Mornaguia. La baisse du prêt moyen (1 350 en 2009 contre 2 380 DT en 2008) s'explique par la faible capacité de remboursement des clients dans ces zones d'intervention.



Ta'âlim: investir dans l'éducation

Depuis 2006, le prêt Ta'âlim connaît une popularité croissante. Destiné au début à aider les familles à faire face aux frais de scolarité de leurs enfants (frais d'inscription, dépenses d'hébergement, dépenses de transport), ce prêt peut également financer la formation professionnelle des jeunes ou des clients.

Plus qu'un prêt de fidélisation, il a été octroyé pour la première fois en 2009 à de nouveaux clients, remportant auprès d'eux un véritable succès.

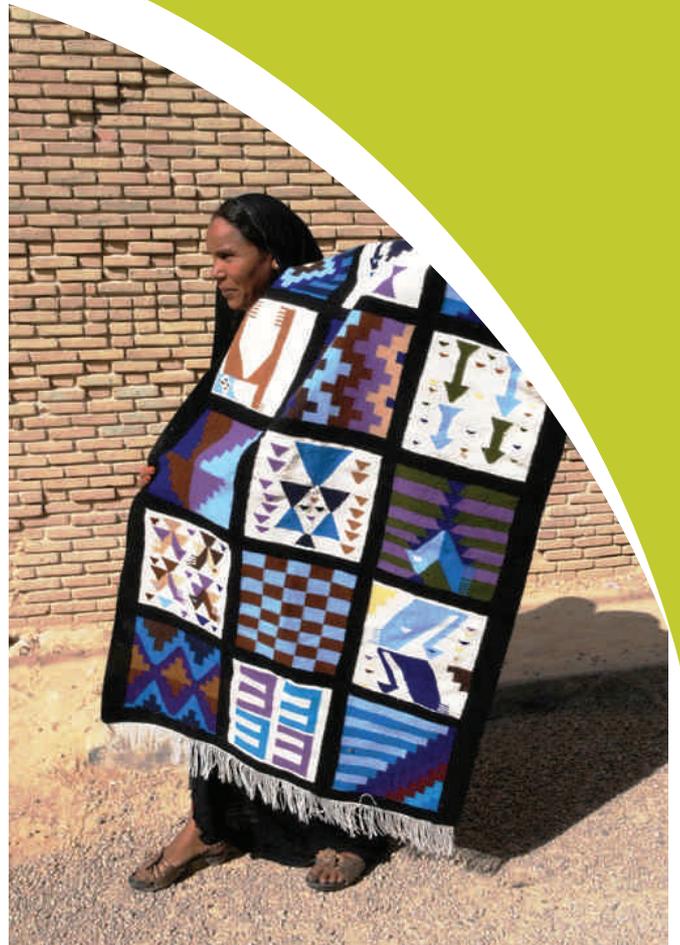
II PERFORMANCES 2009

Fonds de prévoyance

Institué en 2003, ce service est facturé à tous les clients sous forme d'une commission sur le capital prêté, distribuée sur toutes les échéances. En cas de décès du client, le fonds prend en charge le capital et les intérêts restant dus et verse à la famille du défunt une somme forfaitaire de 500 DT. En 2004, le bénéfice de ce service a été étendu aux cas d'incapacité. Un total de 67 500 DT a été versé par enda à 135 familles de clients décédés ou ayant été victimes d'incapacité. Le montant restant dû a été pris en charge par enda-ia épargnant à ces familles le remboursement de 91 100 DT. Le taux de mortalité parmi les clients s'est élevé à 0,13% en 2009.

M.H, cliente de l'antenne de Oued Ellil

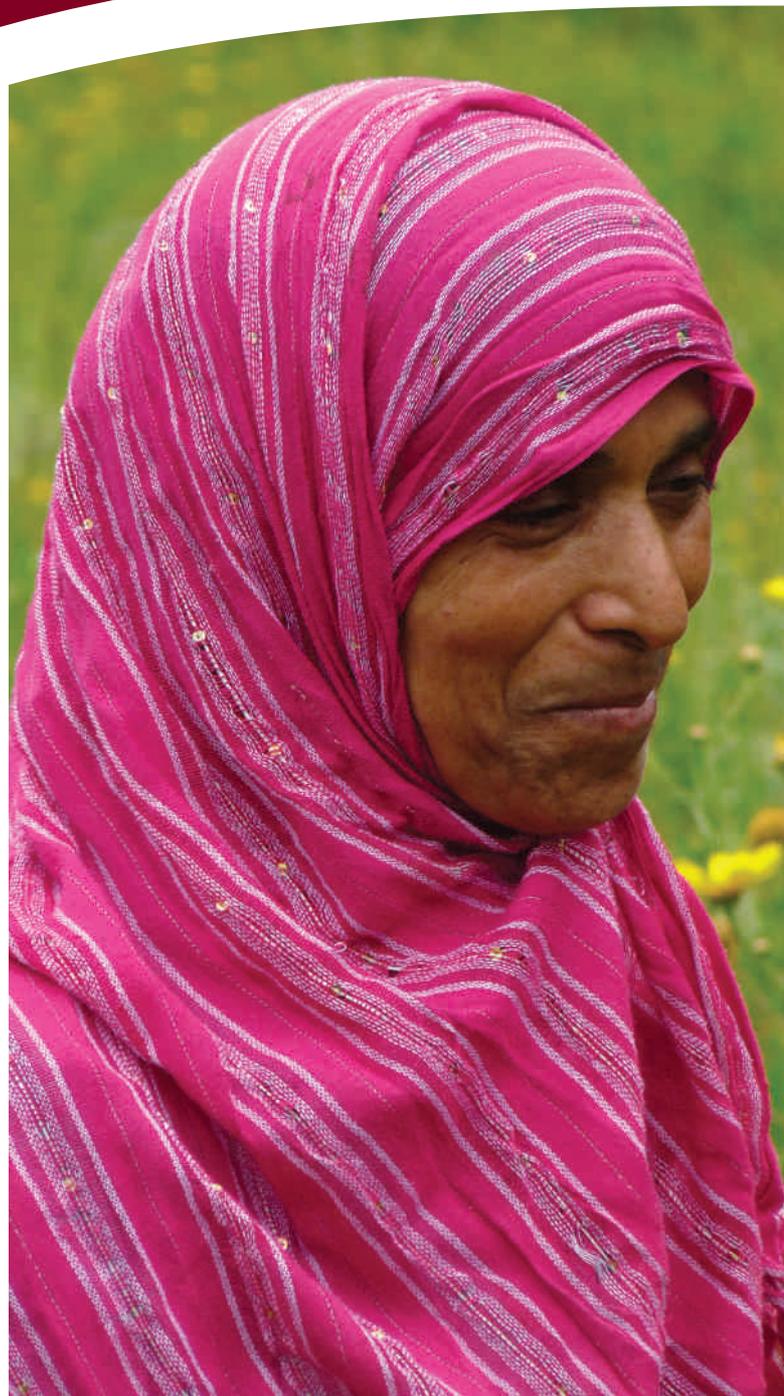
Suite au décès de leur mère M.H, brodeuse et cliente de l'antenne Oued Ellil, ses trois enfants se sont retrouvés dépourvus de tout soutien familial, leur père étant également décédé. Ils ont pu bénéficier d'une somme provenant du fonds de prévoyance, à hauteur de 500 DT. Le fonds a permis de pallier en partie à cette situation financière précaire, la somme accordée servant à améliorer leur quotidien puisqu'elle a été utilisée pour réparer les infiltrations du toit de leur maison.



III VECTEURS DE DEVELOPPEMENT

Zohra Trabelsi est une agricultrice dévouée. Elle aime cette terre qui l'occupe du lever au coucher du soleil. C'est en 2007 qu'elle obtient un crédit pour la première fois. La maladie de son père la contraint à se séparer d'une grande partie de son bétail. Et c'est suite au décès du chef de famille qu'elle prend les rênes du foyer et subvient aux besoins de sa mère et sa nombreuse fratrie.

Les crédits qu'elle obtient lui servent à varier la culture, acquérir de nouveau du bétail, ne pas dépendre d'une seule récolte et prendre soin des quelques hectares qu'elle loue. Pour Zohra, ce travail est un devoir mêlé de passion, et une tradition de quatre décennies. Ce qu'elle espère ? Reconstituer avec les prochains crédits le cheptel qu'elle a dû vendre auparavant.

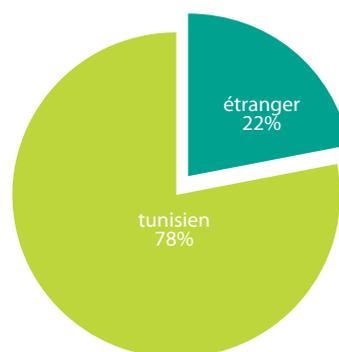


III VECTEURS DE DEVELOPPEMENT

Refinancement

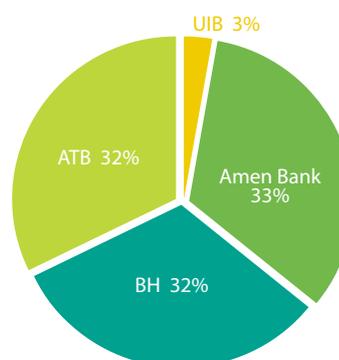
Confiance accrue des banques partenaires

Depuis 2005, date du premier emprunt auprès d'une banque tunisienne, enda-ia a mobilisé 56 millions DT qui ont permis la croissance du portefeuille. Nouvelle cible originale et atypique des banques tunisiennes, enda-ia se devait de faire preuve de solvabilité et de maîtrise des risques. Ce qui fut fait et la confiance s'est tissée entre le secteur bancaire et enda. Notre premier crédit fut accordé par la Banque de l'Habitat. Par la suite, plusieurs institutions financières internationales nous ont également fait confiance.



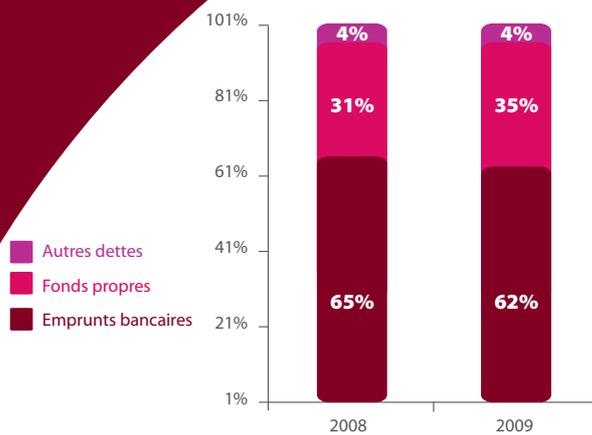
Répartition du montant total de refinancement depuis 1995

Les besoins de financement de l'année 2009 de l'ordre de 15,5 millions de dinars ont été satisfaits par les banques locales. La Banque de l'Habitat, l'Amen Bank et l'ATB nous ont accordé chacune un emprunt de 5 millions DT. Pour son deuxième emprunt auprès de l'UIB, enda-ia a mobilisé un demi-million de dinars.



Répartition des montants des emprunts 2009

Structure du passif

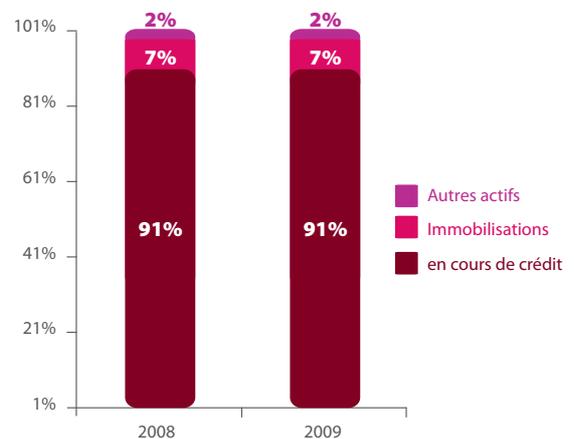


Structure financière

Le patrimoine de l'institution (60 millions DT) a connu une progression de 22% entre 2008 et 2009. La structure de l'actif est restée constante, puisque 91% de l'actif est alloué à l'actif le plus productif, à savoir l'encours des crédits distribués.

La légère réduction de la croissance se reflète dans la baisse du ratio dettes/fonds propres qui est passé de 2,18 en 2008 à 1,9 en 2009. L'augmentation du résultat excédentaire s'explique essentiellement par l'activité des années passées.

Structure de l'actif



III VECTEURS DE DEVELOPPEMENT

Technologie et système d'information

Système d'information : de Faten vers Mifos

Pour offrir des services rapides et maîtriser les risques, enda-ia s'est engagée depuis 2007 dans la mise à niveau de son système d'information de gestion.

Solidaire avec les membres de la communauté Mifos (voir encadré), enda-ia n'a cessé de contribuer au développement de ce système d'information.

Le 13 avril 2009, les 57 antennes se sont connectées au nouveau système. La migration de Faten (ancien systè-

me d'information) vers Mifos s'est effectuée avec succès grâce au travail du personnel de enda-ia et à l'assistance technique du Grameen Technology Center. Des centaines d'utilisateurs parmi le personnel de l'institution ont été initiés à la manipulation du système. La sécurité, la rapidité des transactions et la connectivité se sont améliorées au fur et à mesure.



Mifos: par et pour les IMF

Système d'information de gestion (SIG) performant, le logiciel Mifos offre des fonctionnalités essentielles pour la gestion des bases de données des clients d'une IMF. Lancé en 2006 par le Grameen Technology Center, Mifos permet aux institutions de microfinance d'améliorer l'efficacité de leurs opérations et de détecter de nouveaux besoins des clients. La Grameen Foundation a financé l'investissement initial pour la création du Mifos qui, étant un logiciel «open source», fonctionne avec le partage de toute amélioration par la communauté des usagers.



« Mobile Banking » et Mobile Agent System : rapidité et proximité

Dépourvus de comptes sur lesquels leurs échéances peuvent être prélevées, les micro-entrepreneurs dépensent chaque mois des frais de transport et du temps pour payer leurs échéances dans nos antennes. Or, dans nombre de zones rurales, la faible densité de la population ne justifie pas la création d'antennes.

C'est pourquoi enda-ia a signé un contrat de partenariat avec Créova, société spécialisée dans le paiement par mobile et concepteur de la technologie et a lancé en 2009 des tests d'une solution de « mobile banking ». Celle-ci sécurise et fait baisser les coûts des transactions, permet de gagner du temps et de l'argent aux populations rurales éloignées.

Le « Mobile Agent System » développé par Créova¹⁴ permet de réduire de 5 à 3 les étapes du remboursement, tout en surmontant les problèmes de faible connexion Internet, notamment dans les zones rurales.

En outre, l'agent de crédit peut désormais accéder aux comptes de ses clients à distance, à partir de son téléphone portable. Il peut également notifier les opérations de déboursement et remboursement, consulter l'ensemble des transactions effectuées avec le même moyen.



Signature du contrat entre Creova et enda-ia – 28 août 2009 siège de enda-ia -

¹⁴ Créova conçoit et développe des solutions technologiques, essentiellement de paiement par téléphone portable, permettant d'optimiser les transactions financières. Elle travaille avec des institutions financières, opérateurs mobiles, institutions e-commerce.

III VECTEURS DE DEVELOPPEMENT

L'organisation... au centre du défi

Comment préserver la culture institutionnelle face à la croissance : engagement envers les clients, innovation et créativité, approche participative, responsabilité sociale? Comment assurer les formations et l'encadrement au même rythme que l'extension? Comment promouvoir la responsabilité et l'autonomie sans ajouter des couches hiérarchiques? Comment se préparer à la transformation en institution réglementée ? Répondre à ces questions par des actions efficaces, tel est le défi de enda-ia depuis 2007.

La décentralisation, le renforcement de l'encadrement et du contrôle, vecteurs de la culture institutionnelle, le recrutement de profils adaptés, l'appui à la réflexion stratégique par des structures analytiques, la consolidation du contrôle, devenu critique avec l'extension accrue, notamment dans le rural, sont les actions entreprises par enda-ia pour relever ce défi.

La décentralisation des opérations de crédit par la création du poste de coordinateur régional en 2008 a été consolidée en 2009 par la généralisation du recrutement d'agents administratifs, ceux-ci jouant un rôle crucial dans le déploiement du système d'information, le contrôle et la planification des opérations.

Au niveau du siège, des directeurs expérimentés ont intégré l'équipe pour prendre des responsabilités d'encadrement au niveau des directions du potentiel humain, de l'administration et des services non financiers. Au niveau du terrain, les superviseurs d'antennes recrutés de l'extérieur ou promus, ont été sélectionnés selon un nouveau profil plus adapté à leur rôle d'encadrement.



Dans le cadre de la préparation à la transformation en institution réglementée, 2009 a vu la création¹⁵ d'une unité de gestion des risques et ce pour l'anticipation et la prévention des risques institutionnels, de crédit, financiers et opérationnels.

Plus que jamais, le besoin d'évaluations prospectives, de compréhension du marché et de l'environnement institutionnel s'est fait ressentir en 2009, afin de clarifier la vision et la stratégie de l'institution. Ainsi l'unité marketing & études a été renforcée par de nouveaux collègues, spécialisés notamment en agronomie et en marketing.



Mohamed Sahbani

Agent de crédit à Tebourba

« La fonction d'agent de crédit va au-delà du simple entretien pour octroyer un prêt. Nos clients nous accueillent dans leur foyer, c'est un gage de confiance, nous font partager des bribes de leur vie et nous demandent conseil aussi. »

¹⁵ La création de l'unité de gestion des risques a été appuyée par l'Agence de Transfert de Technologie Financière, basée à Luxembourg

Conseil d'Administration enda inter-arabe

Directrice exécutive

Audit Interne

Communication

Secrétaire

Direction financière

Gestion des comptes bancaires	Règlements	Reporting, analyse
Appel de fonds et caisse centrale	Trésorerie terrain	
Comptabilité	Comptabilité	
Contrôle financier	Controleurs	

Direction Credit

Direction Régionale	Systemes et procédures
Contrôleurs Crédit	Risque Crédit
Superviseurs	Produits
Agents de crédit Agents Administratifs	Analyste
Caissiers	

Direction Administration et Services Generaux

Gestion Patrimoine	Achats
Chauffeurs	Contentieux
Logistique Réseau	Bureau d'ordre
Agents d'entretiens	Sécurité
Intendance	
Femmes de services	

Conseil d'Administration enda inter-arabe

Secrétaires general

Gestion des risques

Partenariat
& évènementiel

Contrôleur
de Gestion

Direction du Potentiel
Humain

Direction BDS

Direction Marketing
& Études

Produits
& Services

Unité du
Rural

Études
& Analyses

Unité formation

Développement
personnel

Pôle & gestion
de carrière

Recrutement &
développement
compétences

Administration
contrats
& assiduité

Rémunération +
gestion sociale

Gestion
stagiaires

Technologies
& Systèmes d'information

Responsable
systèmes d'information

Système
d'information
& de gestion
MIFOS

Contrôle
& maintenance
MIFOS

Administration
Réseau

Maintenance
Informatique

Formateurs
Clients

BDS
regional

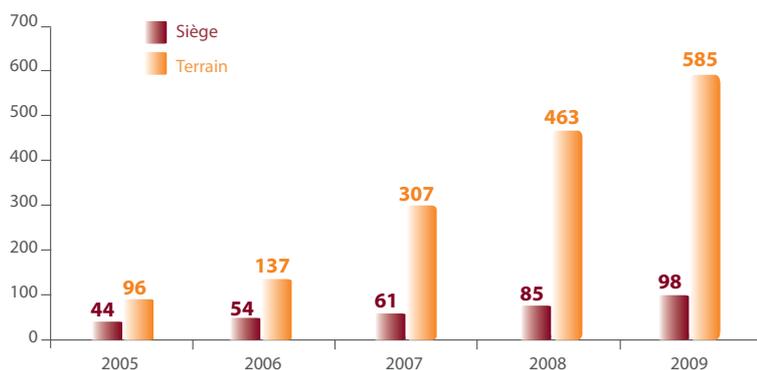
Commercialisation
Design

III VECTEURS DE DEVELOPPEMENT

Potentiel humain

L'effectif global a atteint 683 personnes à la fin de 2009.
73% du budget est alloué aux charges salariales.

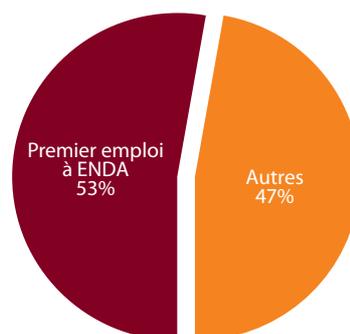
Évolution de l'effectif des employés (2005-2009)



Emploi des jeunes diplômés tunisiens : de Bizerte à Ben Guerdane

L'équipe d'enda est jeune (32 ans en moyenne), constituée principalement d'agents de crédit (56%) et est recrutée dans toutes les zones d'intervention. Les diplômés des Instituts Supérieurs des Etudes Techniques ont un profil bien adapté à nos besoins de terrain. L'effort de recruter des jeunes nouvellement diplômés a été maintenu, contribuant à la résorption du chômage touchant la catégorie des jeunes diplômés.

Promotion des jeunes diplômés enda ia 2009



Radhia

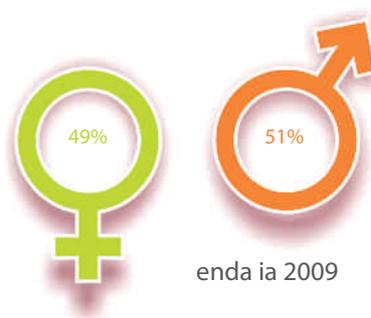
Agent de crédit à Mornaguia



«J'ai dû vaincre l'appréhension de mes parents : une jeune femme allant dans les commerces, chez le barbier ou au café pour hommes, pour poser des questions leur paraissait un métier peu convenable pour moi. Il fallait que je leur montre la passion que j'ai pour ce métier et ce que cela m'apporte comme satisfaction»

L'équilibre genre

enda-ia a toujours eu le souci de promouvoir la femme, tant parmi les micro-entrepreneurs que parmi son personnel. Ce principe directeur se reflète dans le taux de féminisation pratiquement le double de la moyenne nationale et supérieur à celui du secteur financier en Tunisie, notamment pour les femmes cadres. Sur le terrain, les hommes l'emportent avec 67%. Cette tendance s'accroît avec l'extension dans les zones rurales, terrain de travail difficile pour les femmes.



III VECTEURS DE DEVELOPPEMENT

4 530 jours/homme de formation en 2009

Développement des compétences

Le renforcement des compétences des superviseurs, axe majeur de la formation en 2009, s'est focalisé sur les thèmes suivants: gestion des conflits, administration, leadership, entrepreneuriat...

La formation initiale des nouvelles recrues et les formations d'initiation à l'utilisation de Mifos ont occupé la majorité du temps des formateurs en interne. Le montant des dépenses consacrées à la formation s'est élevé à 3% du budget global. La formation a aussi été une source de motivation du personnel : plus de quinze personnes ont participé à des conférences internationales et à des visites d'échanges (Liban, Jordanie, Egypte, Maroc, Etats-Unis d'Amérique...).

Communiquons mieux

Messagerie électronique, Skype, affichage, bulletin interne, réunions, formation en communication non violente, sont des moyens facilitant la communication entre les membres de l'équipe enda-ia.

Intervenue en 2009, la gratuité des communications téléphoniques entre membres du personnel devrait faciliter encore les communications en général.

Un portail intranet en cours de déploiement a été développé pour stimuler les échanges entre le siège et les 57 antennes et entre les unités et départements du siège.

Responsabilité sociale envers le personnel

Le taux de rotation du personnel est passé de 7,1 % en 2008 à 4,6% en 2009, ce qui s'explique par les axes principaux

de la gestion du personnel : promotion et recrutement interne, adaptation du profil des agents de crédit (proximité des clients et qualification), le renforcement de l'unité de recrutement, augmentation de la part relative des contrats à durée indéterminée, avantages comme l'assurance complémentaire (95 bénéficiaires), les prêts (175 bénéficiaires),



La commission consultative d'entreprise a été réélue en 2009 par 81% des membres du personnel. Les recommandations des rapports issus de cette commission ont permis d'améliorer les conditions de travail.

A l'image de ses co-fondateurs et de l'institution mère enda tiers-monde, enda-ia se distingue par son originalité : une salle du siège a été mise à la disposition du personnel pour y pratiquer sport et musique. Tous les membres du personnel étaient invités à la retraite annuelle pour se rassembler autour d'activités diverses et de cercles d'échanges, manifestant leur appartenance à l'institution.



IV PLUS QUE LE MICROCRÉDIT :

Au départ Latifa travaille à l'usine pendant la journée, et dédie ses soirées à la confection pour des particuliers, d'abord ses proches, ses voisins et ses collègues de travail. Rapidement, elle rencontre beaucoup de succès et décide de se consacrer entièrement à cette activité, car elle gagne plus que son salaire d'ouvrière. Son premier prêt est employé à l'achat d'une machine à coudre, et le second appuie l'ouverture de son atelier. Elle loue aujourd'hui un local abritant 10 machines à coudre et crée elle-même ses propres modèles.



UN PARI POUR UNE VIE MEILLEURE



PLUS QUE LE MICROCRÉDIT :

Services d'accompagnement : 2 000 clients

enda-ia propose plusieurs types de services d'accompagnement à ses clients : la gestion de base, l'éducation financière, le design et la qualité. Les services d'accompagnement englobent également des cercles de sensibilisation, d'information et d'échange, l'appui à la commercialisation et des cours d'alphabétisation.

Renforcement des capacités entrepreneuriales

L'évaluation des formations menée par enda-ia montre que 70% des micro-entrepreneurs formés en gestion et comptabilité tiennent désormais un cahier de comptes. Elle montre aussi que, à la suite de formations tech-

niques orientées vers des créneaux porteurs, 80% des participants ont mis en application leurs nouvelles compétences, améliorant ainsi leurs revenus. Ces formations jouent aussi un rôle déterminant, plus particulièrement pour les femmes, dans le renforcement de la confiance et

R.B, cliente de l'antenne de Jammel

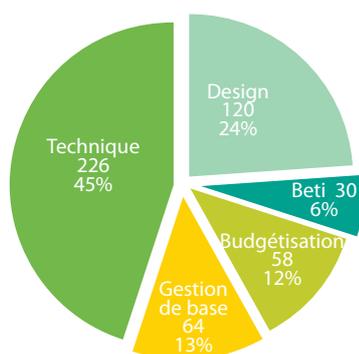
Gouvernorat de Monastir

« Grâce à l'éducation financière, j'ai enfin appris à mieux m'organiser et à mieux gérer mes recettes et mes dépenses. Avant, je ne calculais que mes recettes. Maintenant, mes idées sont plus claires. Je planifie mes paiements et prévois d'agrandir mon stock en diversifiant mes marchandises.»

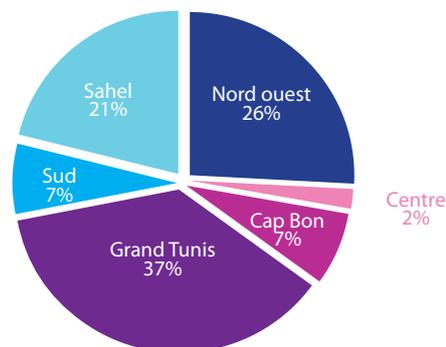


UN PARI POUR UNE VIE MEILLEURE

Répartition des clients
par type de formation %



Répartition des participants
par région



Cercles, sensibilisation & échanges

1 421 micro-entrepreneurs ont assisté à des cercles de sensibilisation sur les thèmes relatifs à l'affiliation à la Caisse Nationale de la Sécurité Sociale (CNSS), à l'identification fiscale (obtention d'une patente), à la santé (en collaboration avec l'Office National de la Famille et de la Population, ONFP), ou encore aux droits civiques.

Les clients exposent

67 micro-entrepreneurs ont participé à des foires. Trois foires-expositions à caractère culturel et traditionnel ont été organisées à Monastir, Ksar Hellal et Lamta. Trois autres foires à vocation commerciale et portant sur l'artisanat se sont tenues à El Menzah VI (Tunis), Gabès et au Kram (salon annuel de la création artisanale).

L'abc de l'alphabet

42 clients ont bénéficié de cours d'alphabétisation organisés avec enda par le Ministère des affaires sociales. Cette activité sera une priorité en 2010, généralisée à toutes les régions pour toucher le plus grand nombre possible de clients illettrés.



PLUS QUE LE MICROCRÉDIT :

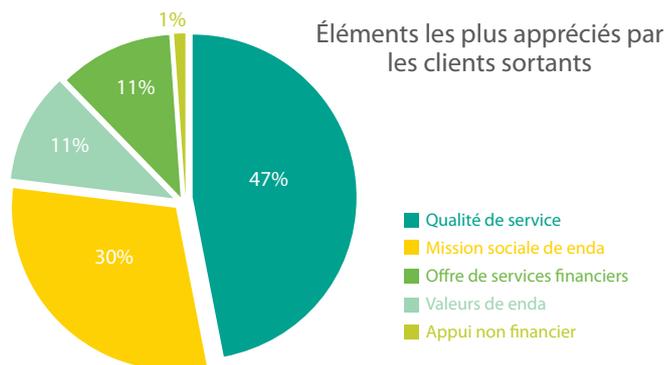
Etudes et développement

Fidélisation et impact

Conserver les clients a constitué en 2009 un souci majeur pour enda-ia. Standard de mesure de la fidélisation des clients, le taux de rétention des clients en 2009 de 81% demeure élevé comparé aux autres IMF à travers le monde, et plus particulièrement comparé à la région MENA qui affiche un taux de rétention moyen de 67%.

Modicité des montants, difficultés de remboursement accentuées par les effets de la conjoncture économique, politique de prévention contre le surendettement limitant le nombre de prêts, tels étaient les principaux motifs évoqués lors d'une étude menée auprès de 270 clients sortants. Selon cette même étude, il ressort que ni le coût du crédit ni les conditions proposées par la concurrence ne constituent des motifs significatifs de départ.

Cependant, la majorité des clients sortants ont constaté une amélioration nette de leurs conditions de vie orien-



UN PARI POUR UNE VIE MEILLEURE

Les clients et la crise économique

2009 a vu les effets de la crise mondiale se faire progressivement ressentir au niveau des micro-entrepreneurs. Pour mieux comprendre ce phénomène et adapter ses services, enda a fait une étude intitulée « La crise économique et les clients de la microfinance - cas d'enda-ia », réalisée auprès de 240 clients. Elle a révélé que la majorité des projets financés par enda-ia a fait face convenablement à cette conjoncture peu favorable. Toutefois, certaines activités demeurent particulièrement fragiles comme l'artisanat et la confection d'articles textiles et appellent à une meilleure gestion du risque.

M.H, cliente de l'antenne de Bizerte

...Employée dans une usine, je pratiquais le commerce à temps partiel afin d'avoir une source supplémentaire de revenus. Suite à la crise qui a touché la zone, je me suis retrouvée du jour au lendemain sans emploi. Bon nombre de femmes ont été victimes de cet événement malheureux. D'autant plus que les clientes ouvrières auxquelles je vendais ma marchandise n'avaient plus les moyens de s'offrir quoi que ce soit. Pour ma part, j'ai vécu d'énormes difficultés pour le remboursement de mon premier prêt. Heureusement, l'argent que j'ai mis de côté pour prévenir des risques pareils m'a permis d'éviter le pire... »



PLUS QUE LE MICROCRÉDIT :

Petits agriculteurs : combien, où, quels prêts ?

Au cours de 2009, le marché rural a fait l'objet de plusieurs études afin de segmenter, quantifier et localiser les clients potentiels agriculteurs. Ces études localisées dans les zones rurales d'El Fahs, Menzel Temime, Haf-fouz, Regueb et Sbeitla ont été menées afin de soutenir l'expansion d'enda dans le paysage agricole tunisien.

Des analyses cartographiques, l'exploitation des statistiques nationales et des normes technico-économiques agricoles ont appuyé la conception des produits adaptés à la petite agriculture. Cela a permis de clarifier la compréhension du besoin en financement de l'investissement agricole, de la capacité de remboursement des ménages ruraux et des risques auxquels ils font face et des opportunités de partenariats locaux. A cet égard, de bonnes perspectives de collaboration avec les services du Ministère de l'agriculture se profilent.

Adoption de la nomenclature des activités tunisiennes

En conformité avec la politique de la Banque Centrale de Tunisie (BCT), l'année 2009 a vu l'adoption par enda-ia de la Nomenclature nationale des activités (NAT), référence à l'Institut National de la Statistique. Appelée à se substituer à toute autre nomenclature utilisée dans le pays, la NAT est utilisée par la BCT pour la publication des informations liées aux crédits professionnels recensés par la Centrale des Risques.

L'utilisation de la NAT, aujourd'hui en phase de test à enda, par delà le caractère exhaustif qu'elle revêt, permettra non

seulement un meilleur ciblage des activités à fort caractère entrepreneurial, mais aussi de mieux identifier et maîtriser le risque inhérent à des activités particulières.

Conférences & ateliers

Le capital humain en microfinance : personnes, passions et valeurs - Sanabel, Beyrouth, 12/14 mai 2009

500 praticiens de la microfinance dans le monde arabe, représentants gouvernementaux, investisseurs et bailleurs de fonds, étaient présents à Beyrouth pour partager leur expérience et savoir-faire, à la conférence annuelle de Sanabel, réseau de la microfinance dans le monde arabe.

En marge de la conférence, trois membres de la délégation de enda-ia ont participé à des ateliers organisés par Grameen Jameel : la mesure des niveaux de pauvreté



UN PARI POUR UNE VIE MEILLEURE



sur la base de « L'index de sortie de la pauvreté (PPI) », les politiques et stratégies de développement des ressources humaines et leur déploiement, et l'analyse financière - ratios du SEEP.

Environnement de la microfinance en Afrique - WWB-AMAF, Nairobi, 4 juin 2009

La directrice exécutive Essma Ben Hamida a fait une intervention sur la dimension genre au sein d'enda, à l'occasion de la conférence organisée par WWB. Ce fut l'occasion de mettre en commun les résultats d'une étude faisant l'état des lieux et les perspectives de la microfinance en Afrique. L'étude a été menée par la WWB et l'AMAF en collaboration avec l'agence espagnole de coopération internationale, le gouvernement du Luxembourg, ADA et CARE.

La microfinance au service du développement rural - 18 juin 2009, Tunis

enda-ia avec l'appui de l'Agence française de développement (AFD), a organisé à Tunis un atelier autour de l'« Etude de marché de la microfinance en milieu rural » commandé par enda-ia, financée par l'AFD et menée par le groupe de recherche et d'échanges technologiques (GRET).

Acteurs locaux de développement rural, organismes multilatéraux, ministères et ONG ont pris part à cet atelier pour partager les résultats de l'étude ainsi que leur savoir et expertise en développement rural. Des spécialistes de la microfinance rurale et agricole ont présenté les leçons tirées d'expériences nationales et internationales dans le domaine.



V HORIZON 2010 : SUR LE CHEMIN DE LA TRANSFORMATION

Événementiel

- Célébration du 20^{ème} anniversaire de enda.
- Participation à la 7^{ème} conférence du réseau arabe de la microfinance « Sanabel », Damas, du 1^{er} au 3 juin 2010
- Retraite du personnel à la date anniversaire des 20 ans d'enda (mai 2010)
- Notation des performances financières et sociales d'enda-ia par MicroRate

Projections

- Clients actifs : 160 000 (+30%)
- Encours de crédit : 75 millions de dinars (+38%)
- Prêts à accorder : 200 000 (+ 55%)
- Effectif : 770 employés à temps plein (+31%)
- Baisse du taux d'intérêt de 2 points
- Développement du produit agricole

Services Financiers

- Relance du produit Eddar à hauteur de 7% du portefeuille
- Généralisation de la méthodologie individuelle d'octroi
- Mobilisation de prêts d'une valeur de 23 millions DT
- Baisse des charges d'exploitation à 14%



PARTENARIATS



Au cours des années, enda-ia a vu s'étendre son champ de partenariats financiers pour l'augmentation de son capital, mais aussi le renforcement de ses capacités techniques. enda-ia est membre de plusieurs réseaux qui offrent des opportunités d'échange et d'assistance technique avec lesquels elle partage des objectifs communs de développement. Le partenariat avec les institutions gouvernementales pour l'offre de services d'accompagnement a été renforcé en 2009.

PARTENARIATS

Partenaires nationaux

Institutions financières

- Amen Bank
- Arab Tunisian Bank (ATB)
- Attijari Bank
- Banque de l'Habitat (BH)
- Banque Internationale Arabe de Tunisie (BIAT)
- Union Bancaire pour le Commerce et l'industrie (UBCI)
- Union Internationale des Banques (UIB)

Organismes gouvernementaux

- Agence de vulgarisation et de formation agricoles (AVFA).
- Agence nationale pour l'emploi et le travail indépendant (ANETI)
- Office national de la famille et de la population (ONFP)

Partenaires internationaux

Institutions financières

- Banque européenne d'investissement (BEI)
- Oikocredit
- Société financière internationale (SFI)

Organismes de développement

- Agence Française de Développement (AFD)
- African Microfinance Transparency (AMT)
- Bureau International du Travail (BIT)
- Grameen Foundation
- Citi Foundation

Réseaux

- Grameen Jameel
- Microfinance African Institutions Network (MAIN)
- Microfinance Network (MFN)
- Réseau Smart Campaign pour la protection des clients
- Sanabel - Réseau de la microfinance des pays arabes
- Women's World Banking (WWB)

ANNEXE



Tunis, le 14 Mai 2009

*Messieurs les Administrateurs
de l'Association «Enda inter-arabe»*

Messieurs,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre conseil d'administration, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 Décembre 2009 sur :

- L'audit des états financiers de l'Association «Enda inter-arabe» tels qu'ils sont joints au présent rapport et faisant ressortir un total net du bilan de 59.895.028 dinars et des fonds propres de 20.563.000 dinars y compris le bénéfice de l'exercice s'élevant à 5.242.966 dinars.
- Les vérifications spécifiques et les informations prévues par la loi.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément aux normes comptables tunisiennes. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Les états financiers ont été arrêtés par la direction de l'Association. Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes de la profession applicables en Tunisie et l'arrêté du ministre des finances du 05 juin 2002 relatif aux modalités de l'audit externe des comptes des associations autorisées à accorder des microcrédits. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et

non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation des états financiers dans leur ensemble.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

A notre avis, les états financiers sont réguliers et sincères et donnent une image fidèle de la situation financière de l'Association «Enda inter-arabe» au 31 décembre 2009, ainsi que du résultat de ses opérations et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au référentiel des normes comptables tunisiennes.

Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes de la profession, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

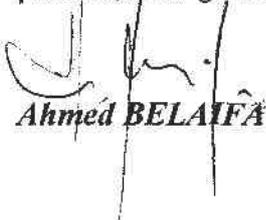
Nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers des informations données dans le rapport de gestion et dans les documents adressés aux administrateurs sur la situation financière et les états financiers annuels.

Il est enfin à noter que les dispositions de l'article premier nouveau de l'arrêté du ministre des finances du 23 novembre 2004, portant modification de l'arrêté du 27 août 1999, fixant le montant maximum du microcrédit, les conditions de son octroi et de son remboursement n'ont pas encore été mises en place au niveau de l'Association.

Les commissaires aux Comptes Associés

M.T.B.F., membre de

PRICEWATERHOUSECOOPERS 


Ahmed BELAIFA



Bilan 2009

ACTIFS	2008	2009
ACTIFS COURANTS		
Liquidités et équivalents de liquidités	535 916	371 139
Placements bancaires	969 528	2 229 363
Encours de crédit		
Encours de crédit brut	44 539 355	54 589 916
Provisions pour créances douteuses	- 1 336 181	- 2 183 597
Encours de crédit net	43 203 174	52 406 320
Débiteurs divers	190 123	204 382
Produits à recevoir (intérêts et commissions)	547 932	664 070
TOTAL ACTIFS COURANTS	45 446 673	55 875 274
ACTIFS NON COURANTS		
Cautionnements	11 438	12 188
Valeur brute des immobilisations	4 329 162	5 296 862
Amortissements	- 920 989	- 1 289 296
Valeur nette des immobilisations	3 408 174	4 007 566
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS	3 419 612	4 019 754
TOTAL DES ACTIFS	48 866 285	59 895 028
PASSIFS		
ACTIFS COURANTS		
Concours bancaires	0	0
Échéance CMT à moins d'un an	6 734 983	8 726 529
Intérêts courus et non échus	163 213	247 123
Créditeurs divers	1 117 264	1 451 542
TOTAL PASSIFS COURANTS	8 015 459	10 425 194
PASSIFS NON COURANTS		
Emprunt commercial	24 898 470	27 912 902
Provisions pour risques et charges	596 737	993 932
TOTAL PASSIFS NON COURANTS	25 495 207	28 906 834
Fonds propres		
Subventions pour capital prêts	2 247 211	2 233 411
Subventions d'investissement	1 223 033	1 201 248
Résultats reportés	8 166 140	11 568 017
Résultat de l'exercice		
Résultat de l'exercice	3 401 877	5 242 966
Effet des modif. comptables	317 358	317,358
Total des fonds propres	15 355 619	20 563 000
TOTAL PASSIFS & FONDS PROPRES	48 866 285	59 895 028

	2008	2009
Revenus d'exploitation	11 544 547	16 787 338
Autres revenus d'exploitation	308 301	501 613
TOTAL DES REVENUS D'EXPLOITATION	11 852 848	17 288 951
Charges de financement	1 816 579	2 477 697
DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR CRÉANCES DOUTEUSES	651 685	987 917
MARGE FINANCIÈRE NETTE	9 384 584	13 823 338
Charges d'exploitation		
Charges du personnel	4 284 401	6 254 882
Charges administratives	1 683 368	2 272 012
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	5 967 769	8 526 894
Résultat net d'exploitation	3 416 815	5 296 444
Produits des services- non financiers	22 191	9 938
Charges des services- non financiers	198 676	129 674
RESULTAT NET DES SERVICES NON FINANCIERS	- 176 484	- 119 736
RÉSULTAT DE L'EXERCICE AVANT SUBVENTIONS	3 240 330	5 176 708
Subventions d'exploitation		
Subventions des services financiers	70 411	39 248
Subventions des services non-financiers	91 136	27 010
TOTAL DES SUBVENTIONS D'EXPLOITATION	161 547	66 258
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	3 401 877	5 242 966





Route de Bizerte Km 3 - Immeuble Chérifa, Bloc A, Ettahrir 2042 Tunis, Tunisia
Tél. : +216 71 22 25 22 | Fax : +216 71 51 33 32
Email : info@endarabe.org.tn | www.endarabe.org.tn



أندا العالم العربي
enda inter-arabe