

Sommaire

I/ Editorial

1) Mot du Directeur général	3
-----------------------------------	---

II/Présentation Enda Tamweel 5

1) Historique	6
2) Gouvernance.....	7
3) Vision et stratégie de l'institution	10

III/Enda Tamweel : 11

Une vocation sociale solidement ancrée

• Envers les clients	12
• Envers les collaborateurs	18
• Responsabilité sociétale de l'entreprise	22

IV/ Enda Tamweel/ Enda inter-arabe : 23

Un objectif commun

V/ L'essentiel en 2018 27

• Performances.....	28
• Faits marquants.....	32
• Orientations stratégiques.....	34
• Partenaires.....	40

VI/ Analyse financière 43

VII/ Annexes 49



1 Editorial

Ère nouvelle

L'année 2018 a été marquée du sceau du changement pour Enda Tamweel. L'introduction de six investisseurs internationaux qui ont renforcé le capital de l'institution et consolidé son système de gestion, la refonte du système d'information et l'accélération du processus de transformation digitale traduisent notre volonté d'être à la pointe de l'innovation. Tous ces changements nous ont permis de franchir un nouveau cap et ont été décisifs pour le déploiement d'une nouvelle stratégie commerciale qui correspond à nos objectifs.



Avec un portefeuille de 600 millions de dinars (+26%), plus de 362 000 clients actifs (+10%), un réseau de 91 agences + 3 guichets mobiles et un effectif en constante hausse, Enda Tamweel s'est largement maintenue à son rang de leader de la micro-finance en Tunisie.

D'année en année, Enda demeure à l'avant-garde, restant à la tête du combat pour l'inclusion financière des plus vulnérables grâce à une micro-finance juste et responsable afin d'instaurer pour chacun un sas de sécurité.

Néanmoins, dans un monde où tout évolue si rapidement, où les mutations technologiques nous mettent en permanence en alerte, la micro-finance conduit sa propre révolution. L'émergence de nouveaux acteurs, l'évolution de la législation, l'intérêt grandissant pour le secteur illustrent le rôle croissant de la micro-entreprise comme moyen de faire face aux difficultés économiques auxquelles le pays est confronté.

En dépit du défi immense qu'elle constitue, cette situation a suscité de nouvelles vocations. En effet, des milliers de jeunes, tous horizons confondus, ont décidé de s'emparer de leur destin. C'est pour eux que la micro-finance agit. C'est avec eux que se profile la transition vers une micro-finance pleinement engagée dans le développement économique du pays à travers une innovation inclusive touchant tous les segments.

Par son statut de pionnier et grâce à de multiples initiatives, Enda Tamweel participe pleinement à ce changement et continue à jouer son rôle précurseur.

Enda ne sera là sans l'engagement infailible de son personnel et le soutien indéfectible de ses partenaires avec lesquels elle a noué au fil des années un pacte de confiance.

Nous tenons à les remercier du fond du cœur de nous avoir permis de réaliser ce rêve.

Essma Ben Hamida





2 Présentation Enda Tamweel

- Historique
- Gouvernance
- Vision et stratégie de l'institution

Historique

2017

Création de « Enda Tech », une SARL spécialisée dans l'exercice de toute activité de services informatiques et de systèmes d'informations



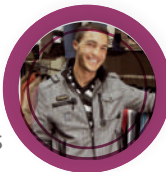
2015

Obtention de la certification « Smart Campaign » pour la protection des clients



2011

Lancement du programme « Crédit Bidaya » pour le financement des créations d'entreprises par les jeunes et la promotion de l'auto-entrepreneuriat



2003

Atteinte de l'autosuffisance financière



1995

Introduction de la micro-finance suivant les « bonnes pratiques internationales »



1990

Création d'Enda inter-arabe spécialisée dans les activités écologiques



2018

Accélération de la transformation digitale de l'institution



2016

Lancement d'Enda tamweel



2014

Célébration du 500 000 ème client d'Enda inter-arabe



2007

Extension dans les zones rurales et lancement des produits agricoles



2001

Spécialisation dans l'appui aux micro-entrepreneurs en particulier les femmes



1993

Mise en place d'un programme de développement économique et social



Gouvernance

Conseil d'administration



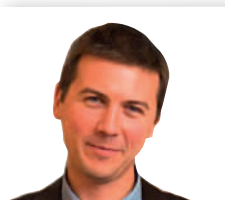
- ◀ **Ferid Abbes : Président** Ferid Abbes est diplômé en sciences politiques de l'Université de Georges Town (Washington DC) et en économie de l'Université Cornell (New York). Il a occupé plusieurs postes à responsabilité au sein de grands groupes pétroliers.

Aiaze Mitha : membre indépendant Diplômé de l'Ecole Nationale Supérieure des Télécommunications de Paris et de l'INRS Telecom Canada, Aiaze Mitha a développé une expérience de 12 ans dans la micro-finance. Il enseigne les métiers de la transformation digitale au Boulder Institute of Microfinance. ▶



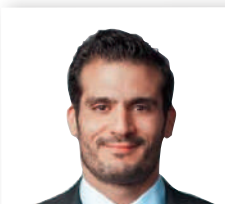
- ◀ **Essma Ben Hamida : membre représentant d'Enda inter-arabe** Co-fondatrice d'Enda inter-arabe, Essma Ben Hamida a débuté sa carrière comme journaliste et correspondante avant de se diriger vers l'entrepreneuriat social. Elle est professeure de géographie de formation.

Fadoua Boudiba : membre Fadoua Boudiba est diplômée de l'Ecole supérieure de Commerce à Bruxelles. Elle est actuellement senior investment officer à Triodos. ▶



- ◀ **Guillaume Barberousse : membre représentant de Proparco** Après un master en finances, Guillaume Barberousse a intégré en 2000 la banque BNP Paribas avant de rejoindre Proparco en 2007.

Karim Felli : membre Karim Felli est titulaire d'un Master en Finance et Management Risk de l'Université Paris IX -Dauphine. Il est actuellement conseiller financier à Capitalis. ▶



- ◀ **Khalil Geagea : membre représentant de Sanad Fund for MSME** Diplômé de l'université George Washington, Khalil Geagea a débuté sa carrière en 1995 à Citibank en tant que manager associé. En 2007, il a intégré Bank Audi au sein de laquelle il a occupé des postes de direction.

Laurence May : membre représentant de Bio Diplômée d'HEC Paris, Laurence May a développé une forte expérience de plus de 30 ans dans le domaine des finances. ▶



- Marie Noëlle Brisson : membre indépendant** 30 ans à la croisée de l'immobilier et de la finance dans de grandes structures ou au service de clients institutionnels. Consultante indépendante, elle intervient sur des missions d'urbanisme équitable, de gestion de créances et de rating advisory. Administratrice RICS-Americas et bénévole auprès de Bankers Without Borders. Diplômée de Sciences-Po Paris, et de l'Institut d'Urbanisme de Paris et certifiée par l'Institut Français des Administrateurs. ▶

Michael Philip Cracknell : membre Co-fondateur d'Enda inter-arabe. Michaël Philip Cracknell est docteur en droit. Il a débuté sa carrière dans l'économie agricole avant de se spécialiser dans l'inclusion financière et la micro-finance. ▶



- ◀ **Selma Cherif : membre** Médecin, Selma Cherif est activement engagée dans le monde associatif.

Slah Kooli : membre Ingénieur de l'Ecole Centrale de Paris. Fondateur et Directeur de Tunisian American Search Fund (TASF). ▶



Gouvernance

Nos investisseurs



La Société Belge d'Investissement pour les Pays en Développement (BIO) est une institution financière de développement créée en 2001 dans le cadre de la coopération belge au développement.

Elle a pour mission de favoriser la mise en place d'un secteur privé fort dans les pays en développement et émergents, pour leur permettre d'accéder à une croissance et à un développement durable, dans le cadre des Objectifs de Développement Durable. Elle investit dans des fonds, des institutions financières, des entreprises et des projets d'infrastructure à caractère privé, sous forme de capital, quasi-capital et/ou dette. BIO offre également des services de soutien (études de faisabilité, assistance technique, formation) destinés à améliorer les pratiques opérationnelles de ses clients et à accroître leur impact sur le développement durable.

www.bio-invest.be



Filiale de l'Agence Française de Développement dédiée au secteur privé, PROPARCO intervient depuis 40 ans pour promouvoir un développement durable en matière économique, sociale et environnementale. PROPARCO participe au financement et à l'accompagnement d'entreprises et d'établissements financiers en Afrique, en Asie, en Amérique latine ou encore au Moyen-Orient. Son action se concentre sur les secteurs clés du développement : les infrastructures avec un focus sur les énergies renouvelables, l'agro-industrie, les institutions financières, la santé, l'éducation

www.proparco.fr



Le fonds SANAD pour les MPME

Créé en 2011, le Fonds SANAD pour les MPME finance les micro-, petites et moyennes entreprises et les ménages à faible revenu au Moyen-Orient et en Afrique du Nord par l'intermédiaire de prêteurs régionaux qualifiés. SANAD encourage ainsi le développement économique et la création d'emploi -dont celui des jeunes - l'agriculture, le logement abordable et les innovations dans la finance et les technologies financières. SANAD s'efforce de tenir ses objectifs en proposant des financements par emprunts et des instruments de fonds propres à ses investisseurs régionaux. La Facilité d'Assistance Technique multiplie l'impact sur le développement et la portée des actions du Fonds en renforçant les capacités des institutions partenaires. Elle développe des infrastructures financières en se conformant aux principes de la finance responsable et mène des activités de recherche et de développement indispensables.

Les investisseurs actuels sont la KfW Banque de Développement qui a créé le Fonds, le Ministère fédéral allemand de la coopération économique et du développement (BMZ), l'Union Européenne, le Secrétariat d'État à l'économie suisse (SECO), la Banque de Développement autrichienne (OeEB), la banque allemande GLS Bank et GLS Treuhand et la Société néerlandaise de financement du développement (FMO). Fruit d'un partenariat public-privé, le Fonds est conseillé par Finance in Motion S.a.r.l. à Francfort/Main, Allemagne.

www.sanad.lu

Gouvernance

Nos investisseurs



La SIDI (Solidarité Internationale pour le Développement et l'Investissement) est une entreprise solidaire d'utilité sociale. Créée en 1983, par l'association de développement CCFD-Terre Solidaire, elle a pour mission de consolider les activités économiques initiées par des populations défavorisées, dans les pays du Sud et de l'Est. Filiale du CCFD - Terre Solidaire, la SIDI fait de la finance un outil au service des populations vulnérables en participant à la consolidation d'acteurs locaux de développement économique telle que (i) les Institutions de financement solidaire offrant des services financiers adaptés à des populations exclues des circuits bancaires traditionnels, principalement en milieu rural, (ii) les organisations paysannes visant à sécuriser et augmenter le revenu des petits producteurs, et (iii) les structures d'appui à la finance communautaire.

www.sidi.fr



TRIODOS INVESTMENT MANAGEMENT

Triodos Investment Management (Triodos IM) connecte un large éventail d'investisseurs qui veulent faire fructifier leur argent pour un changement positif et durable avec des entrepreneurs innovants et des entreprises durables. Ce faisant, nous servons de catalyseur dans les secteurs clés de la transition vers un monde plus juste, plus durable et plus humain. Les actifs sous gestion à fin juin 2017 sont de 3,3 milliards d'euros. Avec nos équipes d'investissement hautement professionnelles, nous avons acquis des connaissances approfondies tout au long de nos 25 années d'investissement d'impact dans des secteurs tels que l'énergie et le climat, la finance inclusive, l'alimentation et l'agriculture durables, les arts et la culture. Outre les investissements à impact direct dans ces secteurs, nous investissons également dans des sociétés cotées avec des performances environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) supérieures à la moyenne. Triodos IM cherche aussi à investir dans le secteur des services financiers en mettant l'accent sur les institutions de micro-finance et les banques en Asie, en Afrique et en Amérique latine.

www.triodos-im.com



Women's World Banking

WWB Capital Partners

Women's World Banking Capital Partners, une filiale de Women's World Banking, est un fonds d'investissement qui investit directement dans des institutions financières axées sur les femmes. Sa stratégie d'investissement repose sur la conviction que les investisseurs peuvent influencer les institutions pour s'assurer que les femmes font partie de leur stratégie de croissance et de leur rentabilité future. Avec plus de \$ 50 millions sous gestion, le fonds vise à démontrer ce que Women's World Banking soutient depuis sa création : offrir aux femmes un accès aux services financiers est une activité rentable pour les banques tout en contribuant à la croissance économique et au bien-être des communautés.

www.womensworldbanking.org

Vision et stratégie de l'institution

Mission

Œuvrer pour l'inclusion financière des populations écartées du système financier classique notamment les femmes et les jeunes.

Vision

- Une institution de référence pionnière dans son domaine, à la pointe des nouveaux enjeux numériques capable de répondre aux besoins spécifiques de ses clients et de les accompagner dans la durée.
- Une institution activement engagée dans le développement économique et social du pays à travers une micro-finance solidaire et responsable.

Valeurs

Cette vision repose sur un socle de valeurs qui guident chaque jour notre action au service des populations vulnérables.

- **Respect** : Nous nous efforçons d'adopter un comportement exemplaire au quotidien et nous considérons l'altérité comme une force.
- **Responsabilité collective et sociale** : Nous mettons tout en œuvre pour accomplir la mission que nous nous sommes assignés et privilégions dans nos recrutements des profils ayant trait au monde associatif.
- **Qualité de service** : Nous érigeons la satisfaction client en priorité absolue et gardons l'exigence d'une qualité de service irréprochable.
- **Transparence** : Nous fournissons à nos clients toute information relative à nos prestations, produits ou procédures d'octroi.
- **Honnêteté** : Nous faisons prévaloir l'équité et le sens des responsabilités et prônons l'intérêt général qui prévaut sur toute autre considération.
- **Professionalisme** : Nous exigeons de nos collaborateurs réactivité et exemplarité pour satisfaire toutes les demandes formulées.





3 Une vocation sociale solidement ancrée

- Envers les clients
- Envers les collaborateurs
- Responsabilité sociétale de l'entreprise

Envers les clients

1) Envers les clients

Une micro-finance solidaire et responsable pour accélérer la transition vers un monde plus équitable :

- Enda Tamweel joue un rôle actif dans le développement économique et social du pays en participant à l'inclusion financière des populations n'ayant pas accès au secteur bancaire.
- Enda Tamweel est résolument engagée pour l'émancipation des femmes à travers une série de dispositifs visant à consolider le leadership féminin et l'auto-entrepreneuriat
- Enda Tamweel concourt à l'appui des jeunes par le renforcement de leurs capacités entrepreneuriales
- Enda Tamweel soutient activement l'agriculture à travers une forte implantation dans le milieu rural
- Enda Tamweel veille activement à la protection de ses clients par l'application des bonnes pratiques de la micro-finance. Enda est l'une des premières IMF de la région MENA à avoir obtenu la certification Smart Campaign.

Depuis 1995 ▶

800.000

personnes
servies

3

millions

de crédits
accordés

4000

millions
dt

déboursés

1.1 Inclusion financière des plus vulnérables : un fer de lance

Enda Tamweel participe à l'inclusion des populations n'ayant pas accès aux services financiers et concourt ainsi à enrayer les inégalités et à améliorer les conditions de vie de chacun par l'octroi de microcrédits permettant la constitution de fonds de roulement et la création d'activités productives.

- 81% des crédits alloués par Enda Tamweel ont bénéficié à des personnes vivant en situation de précarité
- Le nombre d'agences d'Enda Tamweel en milieu rural représentait en 2018 43% du total du réseau
- 43% de la clientèle d'Enda Tamweel évoluent en milieu rural

Milieu rural

43%
Clients

156 290
Clients actifs

313 730
Clients servis

268 Millions de dinars
encours de crédit

* Zones définies par l'état sur des critères relatifs aux déséquilibres socio-économiques

Zones prioritaires*

43%
Clients

155 870
Clients actifs

336 560
Clients servis

269 Millions de dinars
encours de crédit

Envers les clients

1.2 L'émancipation des femmes : un cheval de bataille

Enda Tamweel soutient les femmes à s'accomplir par elles-mêmes et les aide à s'émanciper de toutes les tutelles afin de renforcer leur leadership et leur pouvoir d'action.

Par des financements adaptés à leurs besoins et un appui soutenu, Enda Tamweel accompagne les femmes à chaque étape du processus entrepreneurial dans l'objectif d'éveiller leur appétence au risque, d'accélérer leurs progrès en faveur d'une autonomisation économique et sociale et de consolider leur présence dans les sphères de décision concourant, in fine, au développement durable.

Encours de crédit (millions de dinars)	315
Clients actifs	215 420
Montant accordé aux femmes en 2018*	436 millions de dinars
Montant accordé aux femmes rurales 2018*	176 millions de dinars
Nombre de prêts accordés aux femmes rurales en 2018	84 420

* Chiffres arrêtés à fin Décembre 2018

Depuis 1995

	Crédits accordés	Nombre de femmes financées	Taux d'octroi de prêts aux femmes	Montant octroyé (millions de dinars)
Femmes	2 002 700	483 160	61%	2 382

1.3 Appui aux jeunes : Une orientation stratégique

Au lendemain de la révolution et du fait de la détérioration de la conjoncture économique, Enda Tamweel a conçu en partenariat avec la coopération suisse un programme d'appui aux jeunes (*Bidaya*) afin de libérer leur potentiel, maximiser leurs chances de réussite et soutenir ceux qui restent en marge à reprendre le contrôle de leur vie et de leur destin.

Depuis sa création en 2011, *Bidaya* s'est avéré un outil de lutte contre le chômage et un catalyseur de progrès socio-économique.

Par le développement de lignes de crédits adaptées et un accompagnement sur mesure, Enda Tamweel a apporté son concours à la création de nombreux projets et au renforcement de la culture d'entreprise.

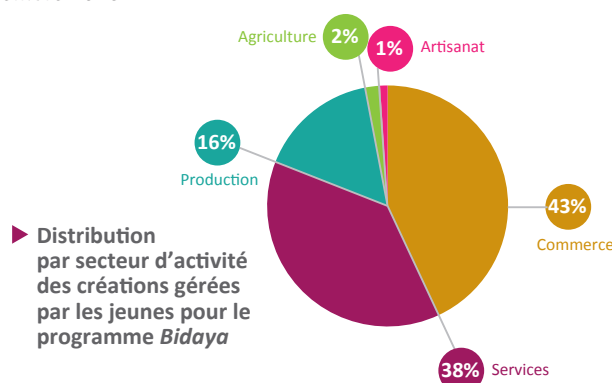
◀ Envers les clients

Réalisations du programme « Bidaya » en 2018

- 60% de jeunes (18 - 35 ans) financés, dont 20% de diplômés
- 46% de femmes financées
- Nombre de clients actifs : 6 410
- Nombre de prêts accordés : 4 120
- Montant accordé : 22 millions de dinars
- Prêt moyen : 5 460 DT

	Nombre de crédits accordés en 2018*	Montant accordé en 2018*	Clients actifs	Encours de crédit
Jeunes	85 190	206 millions de dinars	91 880	154 millions de dinars

* Chiffres arrêtés à fin Décembre 2018



1.4 Un soutien actif à l'agriculture et à l'élevage

Enda Tamweel s'est engagée dans une démarche volontariste d'appui à l'agriculture. Grâce à une expertise reconnue en matière d'inclusion et au déploiement de lignes de crédit avantageuses et de programmes d'accompagnement sur mesure, Enda Tamweel a déployé son savoir-faire pour trouver de nouvelles synergies et accélérer le développement des activités agricoles.

a) Financement de l'agriculture et de l'élevage

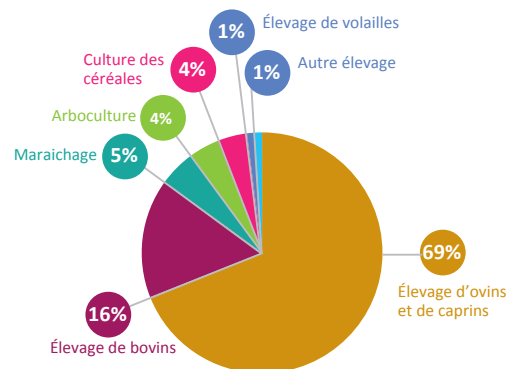
- Chiffres 2018

- Nombre de prêts agricoles accordés : 93 260
- Montant des prêts agricoles accordés : 229 millions de dinars
- Croissance du montant des prêts agricoles accordés par rapport à l'année 2017 : 23%

- Depuis 2007

- Cumul des prêts agricoles : 566 740
- Cumul des montants déboursés pour l'agriculture : 947 millions de dinars

Envers les clients



Témoignage

Salma Yahyaoui : Fromagerie/ élevage ovin et bovin (Kef)

Même si elle se heurte encore à la réticence d'un papa ne se faisant pas à l'idée que sa fille puisse conduire un tracteur agricole, Salma peut se prévaloir d'avoir sauvé le projet agricole familial d'une faillite certaine.

La jeune femme a repris les commandes à un moment où les marges étaient sérieusement compromises et les finances exsangues.

Ayant très tôt reçu l'amour de la terre et la passion de l'agriculture en héritage, Salma Yahyaoui a su en faisant preuve d'une insatiable curiosité déployer son savoir-faire sur tout le domaine géré par son père. Elle supervise désormais toute la chaîne production de l'élevage ovin et bovin tenue par sa famille. En autodidacte, Salma accompagnait son père partout et ne rechignait devant rien. Aujourd'hui encore, elle se lève dès l'aube faisant fi du froid ou de la chaleur pour traire ses vaches.

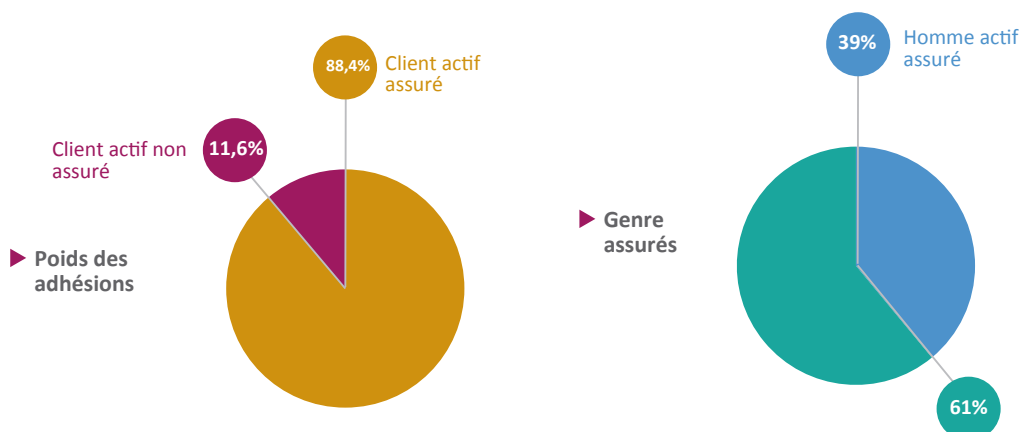


Elle a appris à toutes les connaître et donne un prénom à chacune. Salma est d'ailleurs intraitable sur la qualité du lait. Traitant principalement avec un grand producteur national et avec l'office national de l'élevage et du pâturage, Salma ne peut tolérer le moindre écart si bien que depuis son cycle de formation avec Enda, elle dirige une unité de production de fromages au cœur même du domaine familial. Car la militante a bien parcouru du chemin depuis le premier prêt accordé par Enda à son papa et dont la valeur s'élevait alors à 200 dinars. Sachant que Salma possède aujourd'hui plus de 8 têtes bovines dont 3 financées par Enda, il est facile de mesurer l'ampleur des étapes franchies. En plus de son bétail et de son unité fromagère, Salma tient la basse-cour. Cliente Enda depuis 3 ans, Salma a reçu des prêts d'une valeur de 7000 dinars. Elle a également obtenu un crédit d'amélioration de logement et a revu la structure de son bassin d'eau grâce au soutien d'Enda. Ce dont elle rêve, toutefois, c'est d'améliorer l'infrastructure de sa fromagerie et d'acquérir de nouvelles machines pour produire du fromage de qualité. Quant à sa manière d'envisager l'avenir, elle est limpide : Salma ne rêve ni plus ni moins d'être la première productrice et éleveuse de la région. « Une femme autonome qui conduit son propre tracteur », jubile-t-elle. Un pas vers l'émancipation.

Micro-assurance

Développé en partenariat avec les assurances Maghrebria, le service de micro-assurance traduit l'engagement d'Enda Tamweel en faveur de l'inclusion financière des populations marginalisées. Il couvre les clients d'Enda Tamweel et leurs conjoints en cas de sinistre ou de maladie incapacitante pendant toute la durée de leur prêt. En 2018, le service de micro-assurance a continué à s'accélérer et à s'intensifier pour atteindre 88,4 du nombre total des clients actifs et 91,1 de l'encours du crédit.

Enda Tamweel va introduire de nouvelles formules de micro-assurance notamment pour les agriculteurs afin de mieux les protéger et les prémunir contre les aléas.



Témoignage

Awatef Souissi : Application interactive pour enfants

Qu'est ce qui, du reste, distingue chaque histoire de succès si ce n'est un élan qui traverse en filigrane chaque récit depuis la tendre enfance !

Awatef Souissi est de la trempe de ces entrepreneurs qui ont tracé leur route vers le succès en douceur et en tandem avec son époux.

De père chef de bâtiment et d'une mère au foyer, Awatef a toujours aimé se jouer des codes et se repousser dans ses retranchements si bien qu'enfant elle défaisait ses vieux vêtements pour en tresser de nouveaux et les vendre par la suite.



Envers les clients

Et c'est tout naturellement que bac en poche, Awatef se dirige vers une branche d'architecture urbanisme avant de s'affranchir de la discipline pour plonger dans le monde merveilleux du dessin d'enfant. Pendant 12 années, elle esquisse des dessins pour des bandes dessinées. Plus de 1 000 titres et la conviction intime que c'est à cette cause qu'elle doit désormais consentir toute son énergie. Awatef a toujours été taraudée par les questions et les enjeux éducatifs et l'éveil citoyen des enfants par la transposition d'images. Elle s'insurge contre l'inertie quant à la quasi-inexistence de programmes éducatifs et prend le combat à bras le cœur. Pour celle qui affirme que devenir mère est devenue la plus grande affaire d'une vie, l'ultime ambition était de concilier l'entrepreneuriat social avec cet univers subtil du conte illustratif et de la bande dessinée. Elle monte alors sa propre boîte et produit un dessin animé qui obtient un prix à Bahreïn. Tout s'accélère par la suite et c'est le début d'un long chemin vers les programmes d'incubation au terme desquels elle décrocha le prix de l'entrepreneur social. Rien d'étonnant puisque entre temps et encouragée par plusieurs organismes dont Enda. Awatef parachève le lancement d'une application interactive pour enfants qui vient se joindre au magazine qu'elle avait lancé auparavant. Dans cette application baptisée du nom de « Toufoula Kids », on y trouve des histoires pour stimuler l'imagination, des programmes de sensibilisation conçus avec des organismes tels que l'Agence Nationale pour la Sécurité Informatique ou l'Agence Nationale pour la Protection de l'Environnement pour éveiller très tôt les consciences citoyennes. Bref, une application faite pour et par les enfants puisque ce sont leurs interactions qui déterminent les futurs contenus. Un cercle vertueux où quand la technologie se met au service de l'humain.

Envers les collaborateurs

2) Envers les collaborateurs

Enda Tamweel assure à l'ensemble de ses collaborateurs :

- Un système de rémunération équitable et transparent.
- Un environnement de travail de qualité et des méthodes de travail répondant aux meilleurs standards du marché.
- Un dialogue social ouvert à tous à travers une écoute proactive.

Enda Tamweel prête une attention particulière à l'égalité des genres et veille activement à la représentativité des femmes dans les postes à responsabilité.

Afin de susciter l'engagement et l'adhésion de tous, Enda fait prévaloir la montée en compétences et s'attache à offrir à chacun des perspectives de carrière correspondant à ses attentes.

Nos collaborateurs : un vivier de richesses

Lancement du Réseau Social d'Entreprise Ness Enda

Afin de mieux rapprocher les collaborateurs, Enda Tamweel a lancé courant 2018 sa plate-forme collaborative et sociale Ness Enda.

Tout en consolidant l'ancrage digital du groupe, Ness Enda a permis d'insuffler un nouvel élan en terme de gestion des effectifs, de diffusion de l'information et de partage de connaissances et d'expériences. Ness Enda est un outil innovant au service de la cohésion sociale et de la transformation digitale.



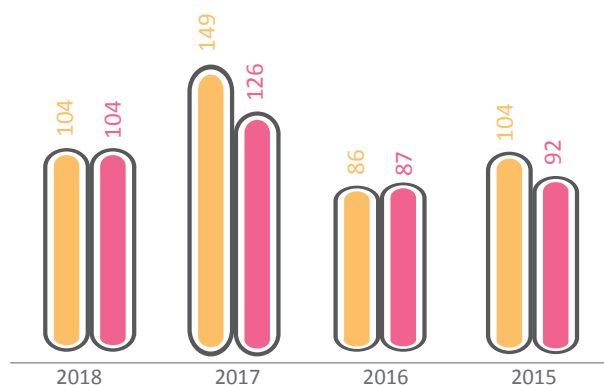
Indicateurs RH

Conformément aux orientations stratégiques du groupe, le rythme des recrutements a poursuivi sa mue.

En 2018, Enda Tamweel a procédé à 208 nouveaux recrutements, en légère décline par rapport à 2017.

► Nouvelles recrues par genre

- Homme
- Femme



Envers les collaborateurs

La masse salariale a quant à elle évolué de 12% par rapport à 2017 et le montant des primes accordées de 15%.

Pour répondre aux aspirations professionnelles de ses collaborateurs, Enda Tamweel a adopté un nouveau système d'évaluation qui s'appuie sur la récompense au mérite.

Enda Tamweel a, par ailleurs, mis en œuvre un dispositif qui favorise la mobilité et l'évolution interne dans un souci constant de fidélisation et de motivation des collaborateurs.

Pour accompagner la mutation du groupe, Enda Tamweel a privilégié la formation afin de développer les compétences de ses collaborateurs et de leur permettre de s'épanouir dans leur parcours professionnel.

Formation					
Indicateurs	2015	2016	2017	2018	évolution
• Actions de formations en salle	104	146	307	507	65%
• Formations externes	73	80	125	52	-3%
• Formations internes	47	66	182	455	79%
Intégration	33	41	69	36	-46%
• Formations métier	41	54	137	404	196%
Développement personnel	30	51	101	65	-36%
Nombre de jours de formation	406	486	915	1222	34%
Nombre de participants	1302	1812	4136	4336	34%
Jour/Homme	4612	6029	13251	14153	7%

Envers les collaborateurs

Un nouveau contrat social

Faisant de son capital humain le pilier majeur de son succès, Enda Tamweel a entrepris dès 2018 les démarches nécessaires à la mise en place de son fonds social.

Cette direction émanait de la conviction profonde de cultiver la qualité de vie et le bien-être au travail en assurant à chacun protection et épanouissement.

Le fonds social inclura une panoplie d'avantages sociaux.

Il permettra de consolider le socle des acquis sociaux et ouvrira un nouveau chapitre où le dialogue social occupera une place prépondérante.

Santé et sécurité au travail

Taux de couverture de la médecine de travail : 95%

Nombre de visites médicales : 1 400

Nombre d'adhérents : 1 461 + 13% par rapport à 2017

Taux de couverture : 85%

Dialogue social

3 réunions CEE ont été faites en 2018

Sports et loisirs

Elaboration de **85** conventions avec des centres de remise en forme, médecins, radiologues, laboratoires, salles de sport, esthétiques, commerçants...

Budget dépensé sport et travail 2018 : **63 600**

Nombre des équipes : 3 équipes hommes et 1 équipe femme (48 participants)

Gestion de la réclamation personnel

Le taux de traitement des réclamations est de 60%



Envers les collaborateurs

Témoignage Mahmoud Hachicha

Un leitmotiv pourrait bien définir mon cheminement professionnel : la recherche de points de convergence dans les différences.

Après un DESS en modélisation mécanique et analyse numérique en France, j'ai posé mes valises aux Etats-Unis où j'ai décroché un MBA en management des systèmes d'information. J'ai ainsi pu faire la synthèse entre le business et la technologie.

La minutie et la précision avec lesquelles les projets étaient entretenus associées au sens collectif et au brassage culturel- si répandus aux Etats-Unis- ont en même temps exercé une force d'attraction qu'une répulsion en moi.

Aux Etats-Unis, j'ai beaucoup travaillé dans la grande distribution. Je faisais du consulting et je fournissais des logiciels d'aide à la décision. J'ai également fait un passage en Australie pendant deux ans. Dans des marchés de dimension mondiale où le pragmatisme dicte toute démarche, le facteur humain passait parfois à la trappe.



Ce fût un point de bascule. Et quand j'ai regagné la Tunisie en 2017, je voulais emprunter une voie où je pouvais agir de manière durable. Dans beaucoup de pays, la micro-finance s'est révélé être un outil efficace pour l'inclusion financière et sociale. Elle a permis d'améliorer le sort des gens. C'est ce qui a fini par me convaincre dans mon choix d'Enda Tamweel. Au demeurant, j'étais arrivé à un moment où l'institution prenait le virage digital.

On a commencé par esquisser les contours de la nouvelle ligne digitale puis on a défini une stratégie recentrée sur le client. Beaucoup a été fait sur ce plan. Nous avons lancé et enrichi la carte MobiTamweel, développé un réseau d'agents marchands, donné la possibilité à des gens d'effectuer leurs demandes de crédit et de gérer leurs comptes à distance à travers le lancement d'une application mobile.

Ce sont des solutions d'utilité, de facilité et de rapidité. Néanmoins, il reste du pain sur la planche. Nous devons totalement digitaliser le processus d'octroi de crédit, exploiter la data pour nous rapprocher davantage de nos clients et leur fournir des services sur mesure et relever le défi des établissements de paiement. Ça sera un changement considérable et nous pourrons mieux atteindre les personnes n'ayant pas accès aux services financiers.

C'est un véritable challenge auquel je consentirai toute ma volonté en conservant un temps pour la pratique de mes deux passions : le vélo et le voyage.

Responsabilité sociétale de l'entreprise

Responsabilité sociétale de l'entreprise

Education

Enda Tamweel fait le pari de l'éducation comme premier ascenseur social et vecteur de citoyenneté. Fidèle à ses engagements, Enda Tamweel a consolidé en 2018 sa ligne de prêt « *Tâalim* » pour la couverture des frais de scolarité.

Nombre de prêts accordés : +39 000

Montant déboursé : 26 millions de dinars.

Egalité de genres

Enda Tamweel demeure viscéralement attachée à l'égalité des genres et veille à promouvoir la place des femmes au sein de l'entreprise et dans les cercles de décision.

En 2018, Enda Tamweel a poursuivi son action de formation consacrée à la lutte contre les stéréotypes de genre et pour l'équité entre femmes et hommes.

Entrepreneuriat

Que ce soit à travers le programme « *Bidaya* » ou le concours « *Parcours Express* », Enda Tamweel a multiplié les initiatives pour éveiller l'appétit à l'entrepreneuriat et à la culture entrepreneuriale, inciter les jeunes à s'emparer de leur vie et à créer leurs propres projets et propulser, à travers un appui et un accompagnement personnalisés, l'excellence entrepreneuriale et l'innovation au rang qui leur est dû.

Environnement

La responsabilité environnementale est devenue un pilier majeur pour Enda Tamweel qui s'est engagée volontairement en faveur de la diminution de l'empreinte sur l'environnement dans ses activités au quotidien.

Depuis 2015, Enda Tamweel a mis en place une ligne de prêt « *Eco-prêt* » pour le financement des projets et activités écologiques.

Enda Tamweel encourage également les pratiques responsables auprès de ses employés et clients.

Depuis octobre 2015

- Cumul des prêts : 579
- Cumul montant déboursé : 1 330 200 dinars

En 2018

- Nombre de prêts accordés : 264
- Montant des prêts accordés : 656 600 dinars

Amélioration des conditions de logement :

Enda Tamweel s'attache à toujours offrir à ses clients des conditions de vie décentes à travers une ligne de crédit dédiée à l'amélioration des conditions de logement (*produit Darna*)

En 2018

- Nombre de prêts : 44 400
- Montant : 74 millions de dinars

Depuis 2007

- Cumul des prêts accordés : 187 189
- Cumul des montants accordés : 252 millions de dinars
- Cumul des clients servis : 65 245

A photograph of a man with a goatee, wearing a brown leather jacket over a grey hoodie and a brown cap. He is smiling and looking slightly to the right. The background is a soft, out-of-focus landscape. The image is framed by a dark red border with decorative elements: a dotted vertical line, a solid vertical line, and several triangular shapes in red and white. In the foreground, there are some green leaves.

4 Enda Tamweel/ Enda inter-arabe : un objectif commun

Enda Inter-arabe

Enda inter-arabe : vecteur de transformation sociétale innovante et inclusive

Enda inter-arabe est une ONG de développement créée en 1990. En 1995, elle a introduit en Tunisie la micro-finance selon les bonnes pratiques internationales. En 24 ans, l'activité du micro-crédit a soutenu 800 000 Tunisiennes et Tunisiens.

Suite à la promulgation de la nouvelle loi régissant le secteur de la micro-finance en Tunisie, Enda inter-arabe a procédé à la filialisation de ses activités de micro-crédit à la société anonyme « Enda Tamweel » qu'elle a créé fin 2015. Depuis, elle est spécialisée dans les services non-financiers.

Aujourd'hui, Enda inter-arabe œuvre pour une transformation sociétale innovante et inclusive adoptant des stratégies de développement collectif qui permettent de renforcer simultanément les secteurs social et économique.

Enda inter-arabe : fourmilière de jeunes entrepreneurs

Enda inter-arabe offre une large panoplie de services non-financiers participant à un développement durable et inclusif et à la réduction des disparités inter-régions et intra-régions. Elle propose notamment aux clients d'Enda Tamweel des programmes d'accompagnement entrepreneurial, de développement commercial et de réseautage adaptés aux besoins de l'entreprise au fil des phases d'amorçage, de démarrage, de croissance et d'expansion.

Promotion de l'entrepreneuriat et de la création d'entreprise :

Enda œuvre à la promotion de la culture entrepreneuriale à une ouverture sur l'écosystème, de nombreux partenariats, des campagnes de communication et des camps d'idéation. Elle intervient dès un jeune âge, pour inculquer aux enfants l'esprit d'entreprise (initiative, confiance, prise de risque calculée, créativité, organisation, ténacité) à travers le programme « *Aflatoun* ».

Le programme « Projet de vie », instauré fin 2016, engage les jeunes dans un processus de réconciliation et de reprise en main de leur destin. A l'issue de ce programme, les jeunes envisagent différemment leur vie.

Afin de promouvoir l'innovation et la culture digitale au sein de l'entreprise, Enda a introduit les « camps d'idéation », les formations en alphabétisation digitale, en développement digital et en digitalisation commerciale.

Consolidation d'entreprises :

Enda inter-arabe soutient la transition vers le secteur formel à travers des cercles de sensibilisation.

Les clients installés bénéficient également de formations pour l'amélioration de leurs pratiques de gestion et de commercialisation ainsi que de leurs pratiques sociales, fiscales, juridiques et environnementales. Enda les accompagne aussi en matière de renforcement des compétences, de prospection, accès aux marchés et de réseautage commercial.

Parcours Express : Un programme inédit

Parcours Express s'inscrit dans la continuité du projet « Village Entreprendre ». C'est le fruit de la synergie et du savoir-faire développé par Enda inter-arabe et Enda Tamweel au fil des années. Inédit, ce programme combine à la fois les services financiers et non-financiers et comprend un accompagnement technique pour le renforcement des compétences et pour le développement des projets.

En seulement deux semaines, des jeunes bénéficient de formations, de séances de coaching, de conseils et d'expertise technique et financière pour la création de leur entreprise.

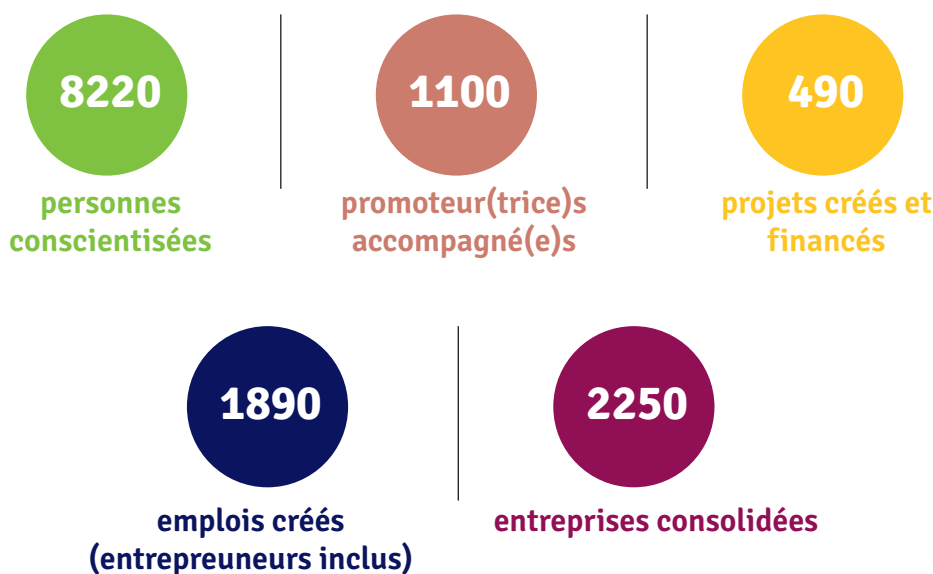
Autonomisation et inclusion des femmes

Enda inter-arabe s'emploie activement à l'inclusion économique et sociale des femmes par la promotion de l'auto-entrepreneuriat féminin. Pour ce faire, elle a introduit des formations en éducation financière et en droits socio-économiques avec une approche en genre.

Partenariats

Enfin, convaincue que des partenariats inter-sectoriels effectifs lui permettront de mieux servir les populations vulnérables, Enda n'a cessé de multiplier les partenariats avec l'ensemble des acteurs de l'écosystème entrepreneurial.

En chiffres



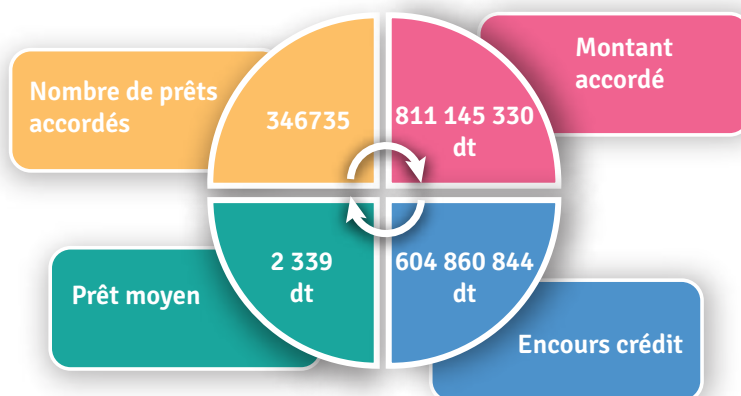


5 L'essentiel en 2018

- Performances
- Orientations stratégiques
- Faits marquants
- Partenaires

Performances

Performances



- Encours de crédit :

L'encours du crédit s'est nettement accéléré et a connu une hausse de 26%
Le nombre de prêts accordés a évolué de 7% pour un montant moyen estimé à 2339 dinars.

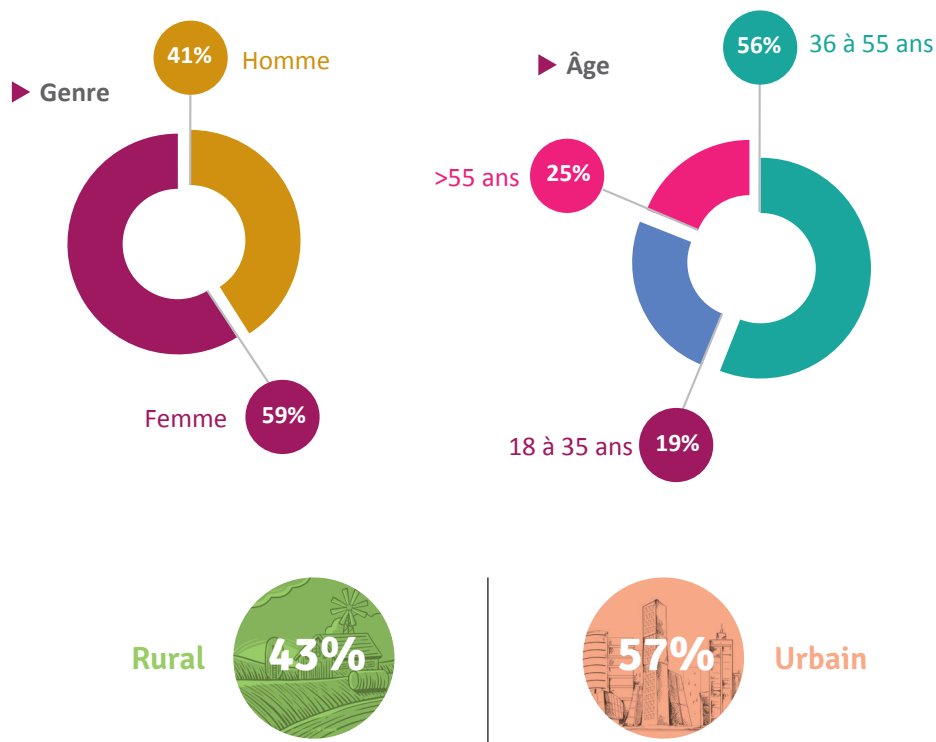
	2010	2012	2014	2016	2017	2018	Evolution 2017/ 2018
Clients actifs	156 854	209 850	246 788	298 914	329 460	362 481	10%
Encours de crédit	78 913 659	135 000 000	226 500 000	372 621 516	481 452 429	604 860 824	26%
Nombre de prêts accordés	199 831	230 000	264 000	298 985	323 475	346 736	7%
Montant des prêts accordés	138 715 900	221 400 000	358 000 000	546 782 340	676 341 844	812 597 500	20%
Prêt moyen	694	956	1 357	1 829	2 091	2 339	12%

- Clients actifs

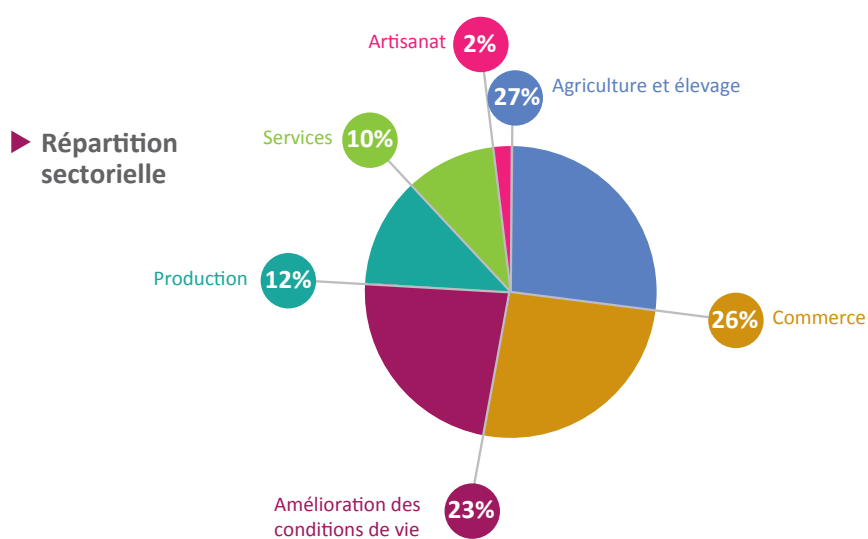
Les femmes constituent toujours le plus grand vivier de clients, leur part est restée inchangée à 59%

Le nombre de clients actifs a cru de 10%. 57% d'entre eux évoluent en milieu urbain et 43% en milieu rural.

Performances



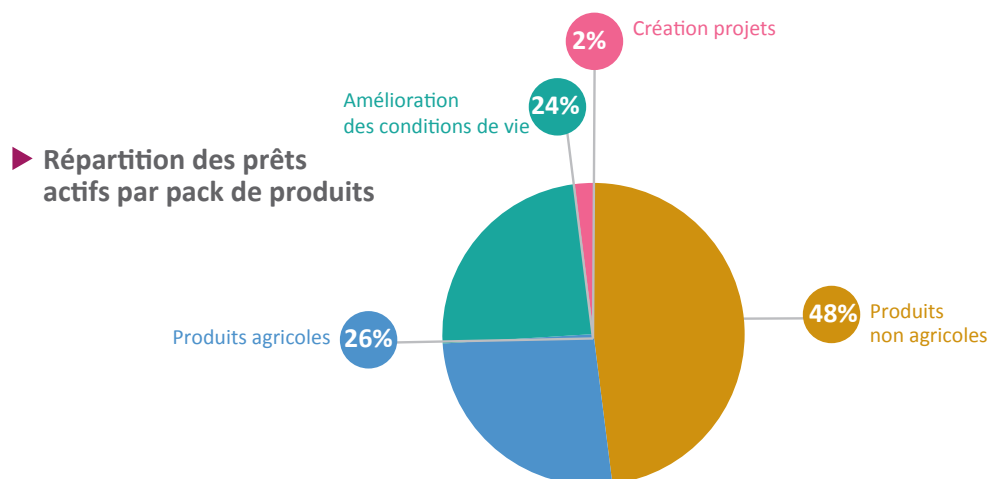
Enda Tamweel couvre tous les champs d'activité, 27% des clients actifs d'Enda sont présents dans l'agriculture et 26% exercent dans le commerce.



Cette répartition est relative aux clients actifs.

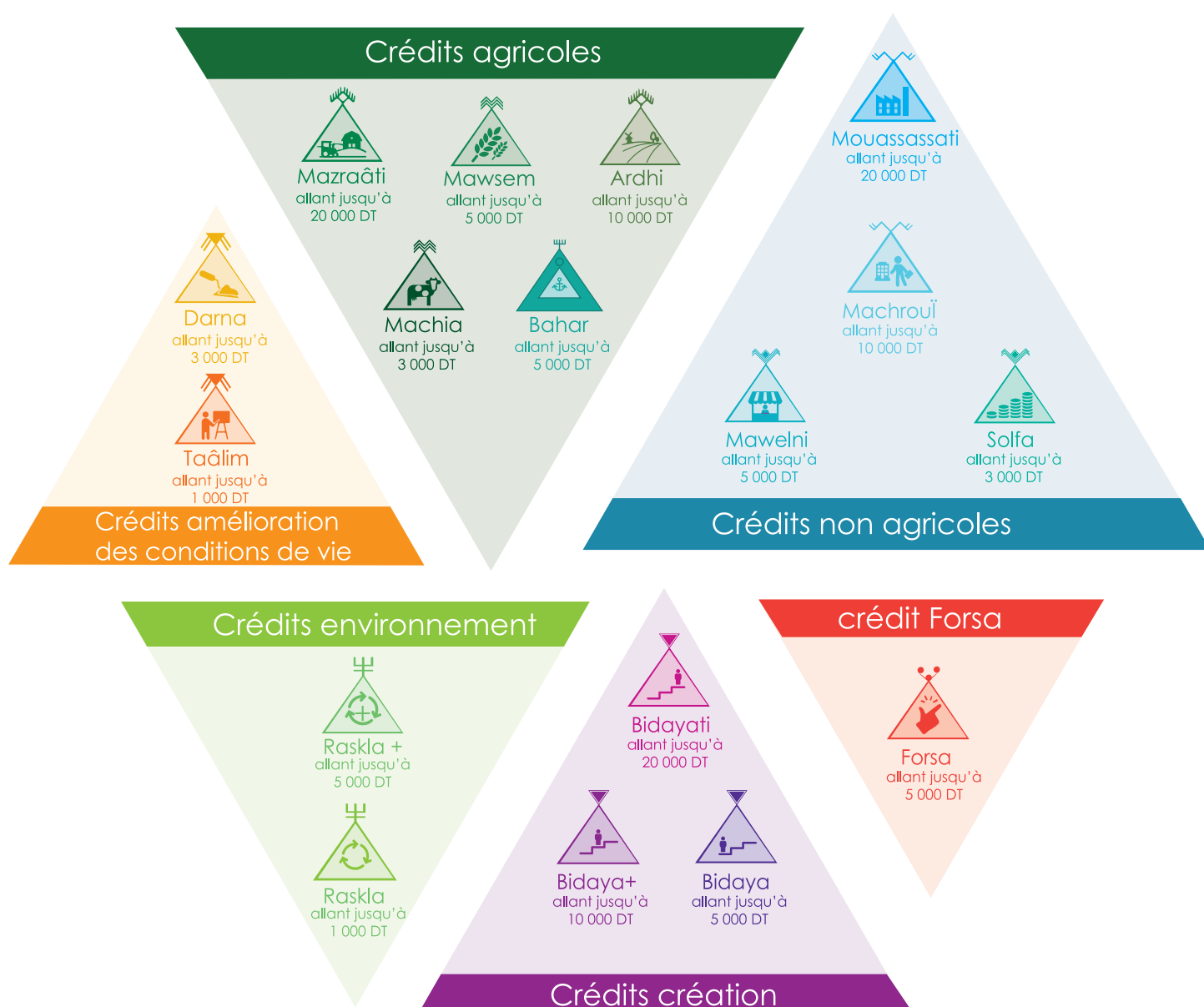
Performances

Prêts actifs :



Guide des produits financiers					
	Produit Financier	Nombre prêts déboursés	Prêt moyen	Femmes (%)	Jeunes (%)
Produits non agricoles	Mawilni	107 045	2 753	53%	27%
	Solfa	48 643	1 502	93%	27%
	Mouassasti	2 149	16 815	37%	26%
	Machrouii	6 258	8 465	42%	25%
	Promarket	180	4 652	27%	33%
Produits agricoles	Mawssem	68 363	2 641	55%	26%
	Méchia	21 905	857	64%	29%
	Ardhi	2 256	8 355	27%	22%
	Mazraati	661	16 174	22%	21%
	Bahar	74	2 566	5%	34%
Produits d'amélioration des conditions de vie	Darna	44 394	1 670	54%	21%
	Tâalim	39 481	655	66%	11%
Produits de création de projets	Bidaya	2 854	2 961	49%	60%
	Bidaya plus	828	8 145	43%	58%
	Bidayati	440	16 645	38%	58%
Produits pour l'environnement	Eco-Prêt	264	2 487	35%	27%
Crédit Express	Forsa	1 204	2 263	48%	20%
	Total	347 000	2 339	60%	25%

Cartographie des produits financiers



Faits marquants

Faits marquants

Enda Tamweel augmente son capital

Enda Tamweel a conclu avec succès une augmentation de capital réservée d'un montant de 72 millions de dinars souscrits par six investisseurs internationaux à savoir : BIO (Belgique), PROPARCO (France) SANAD Fund for MSME (Luxembourg), Sidi (France), TRIODOS INVESTMENT MANAGEMENT (Pays-Bas), et WWB Capital Partners (Etats-Unis). Une opération qui souligne à la fois l'intérêt croissant porté à Enda Tamweel ainsi que sa solidité et son dynamisme.

Fitch Ratings attribue la note BBB- à Enda Tamweel

L'agence de notation financière internationale a attribué à Enda Tamweel la note BBB- et F3 respectivement sur le long et moyen terme à travers laquelle elle salue les performances de l'institution et reconnaît sa solidité, son autonomie, sa solvabilité et sa résilience.

Enda Tamweel renforce son partenariat avec la Société Financière Internationale

Enda Tamweel et la Société Financière Internationale, membre du groupe de la Banque Mondiale, ont conclu un accord de partenariat pour l'accélération de la transformation digitale et la modernisation du système d'information de l'institution.

Enda Tamweel signe un accord de prêt avec la BERD

Enda Tamweel a signé un accord de prêt d'une valeur de 5 millions d'euros avec la Banque Européenne pour la Reconstruction et le Développement afin d'encourager l'activité des micro, petites et moyennes entreprises et renforcer leur accès aux prêts.

Passage de témoin à Enda Tamweel

A l'issue de la cérémonie d'ouverture du capital d'Enda Tamweel tenue le 12 juillet 2018, Mme Essma Ben Hamida et M. Michael Cracknell, co-fondateurs d'Enda inter-arabe ont passé le témoin à Anis Allouche, Directeur général d'Enda Tamweel. Ce fût l'occasion de saluer leur action au profit de l'inclusion financière et leur engagement pour la promotion du secteur de la micro-finance en Tunisie.

Journée d'étude parlementaire sur les mécanismes de la micro-finance

Enda Tamweel a participé avec les autres institutions de micro-finance du secteur privé à la première journée d'étude parlementaire sur les mécanismes de la micro-finance, une initiative inédite pour la compréhension des besoins du secteur et de son impact dans le développement économique et social à travers l'appui des micro-entrepreneurs.

Enda dans les médias

ilBoursa.com
La référence économique

ECONOMIE BOURSE START UP LIFESTYLE AFRIQUE FORUM PREMIUM

TUNIS Choisir une langue

RECHERCHE CONNEXION

Tunisie : Enda Tamweel célèbre l'ouverture de son capital

COURS GRAPHIQUES ANALYSE ET CONSEILS FORUM

ISIN : ABC000000029 - Ticker : USDCHE

La bourse ferme dans l'enthousiasme

Une cérémonie a été organisée jeudi 12 juillet 2017 au palais du Baron d'Erlande à Sidi Boussaid pour célébrer l'ouverture du capital de Enda Tamweel, ONG de développement international, à 6 nouveaux actionnaires internationaux.



Actualités relatives

- 16/09/2018 AMEC, la nouvelle chaîne satellitaire de divertissement familial exclusivement dédiée aux pays du Maghreb
- 26/09/2018 L'américain Uber rachète son concurrent émirati Careem pour 3,1 milliards de dollars
- 04/01/2018 TOPNET réduit ses tarifs sur les offres Internet Grand Public
- 06/11/2018 Lancement des Samsung Galaxy J6+ et J6+ en Tunisie
- 02/11/2018 WAI Start Up, Carthage Business

Animé par Michael Philip Cracknell, cofondateur et Président du Conseil d'administration de Enda Tamweel, l'événement a été tenu dans une ambiance festive et raffinée à laquelle plusieurs personnalités se sont associées. Une exposition de produits artisanaux créée par des artisanes clientes d'Enda Tamweel a également pris place durant la cérémonie.

L'ECONOMISTE
maghrébin

Accueil Éditions Économie Entreprise Nation Maghreb Afrique Monde Culture Bien-être PREMIUM

Actualités Entreprises Business Fitch Ratings attribue la note BBB- à Enda Tamweel

Fitch Ratings attribue la note BBB- à Enda Tamweel

Par Imen Zine - 3 août 2018



L'agence de notation internationale Fitch Ratings a attribué à Enda Tamweel, acteur majeur de la micro-finance en Tunisie, la note BBB- et F3 respectivement sur le long et court terme.

ON EN PARLE

- CNP : la réalisation de la nouvelle imprimerie coûtera 1,6 MD
14 décembre 2019
- Nidos Tounes renait-il de ses cendres?
14 décembre 2019
- Banki ABC remporte le Prix HR Awards Tunisia 2019
14 décembre 2019
- Les chauffeurs de taxis protestent devant l'ARP contre les tarifs
14 décembre 2019
- Le textile a connu l'une des périodes les plus difficiles entre...
14 décembre 2019

African Manager

Actualités Articles Finances Afrique Automobiles Hi Tech Monde Sport

Accueil > Actualités > Enda Tamweel bénéficie d'un prêt de 5 millions d'euros de la BERD

Enda Tamweel bénéficie d'un prêt de 5 millions d'euros de la BERD

Actualités par African Manager - 05/12/2018 14:04



La BERD annonce mercredi, avoir accordé à Enda Tamweel, un prêt d'une valeur de 5 millions d'euros (17 millions de dinars), destiné au financement des MPME tunisiennes.

Ce prêt libellé en dinar tunisien, permettra d'encourager le financement des micro, petites et moyennes entreprises locales, d'autant que 15 %, seulement des MPME tunisiennes bénéficient actuellement, de financement bancaire.

La BERD entend "renforcer l'accès des MPME, aux prêts en monnaie locale, en accordant une ligne de crédit à Enda Tamweel, l'une des plus importantes institutions de micro finance de Tunisie".

"Dans un pays qui compte aujourd'hui, plus de 11 millions d'habitants, les PME jouent un rôle majeur dans l'économie nationale. Or, seules 15 % des MPME tunisiennes bénéficient aujourd'hui de financement bancaire, alors que 58 % de ces MPME expriment un besoin d'investissement ou d'apport de fonds de roulement. Avec un total de 816 millions de dinars de prêts accordés à quelques 350 000 bénéficiaires, le secteur de la micro finance est un partenaire essentiel des MPME tunisiennes, dont le potentiel de croissance est considérable".

Pour l'institution européenne, "permettre un meilleur accès des MPME tunisiennes au financement, notamment en monnaie locale, constitue l'une des priorités stratégiques que se sont fixées le gouvernement tunisien et la BERD".

Orientations stratégiques

Orientations stratégiques

La transformation digitale : une clé de voûte

La transformation digitale revêt une grande importance pour Enda Tamweel. C'est pour cela que l'année 2018, en poursuite de ce qui a été initié en 2017, visant à impulser une nouvelle dynamique et à écouter, simplifier et singulariser le parcours client. En effet, face aux mutations générées par l'irruption massive du numérique et à l'émergence de nouvelles tendances, Enda Tamweel a souhaité se doter de nouveaux moyens pour mieux franchir le cap et répondre à une quête de mobilité, de rapidité, de simplicité et d'efficacité. Ainsi, nous avons introduit une offre multicanale s'articulant autour d'une vision qui met le client au centre de nos préoccupations.

L'année 2018 s'est distinguée par la mise en place de services nouveaux jalonnés par un impact d'envergure à savoir :

- La refonte du système d'information par l'introduction de T24, une solution global banking à la pointe de la technologie, conforme aux normes internationales.
- Le lancement en exclusivité d'une application mobile destinée aux clients actuels et futurs d'Enda Tamweel dont le but est de simplifier le parcours de tous les entrepreneurs.
- La mise en place de la demande de crédit en ligne afin de permettre à tous les utilisateurs d'effectuer leurs demandes directement sans avoir à se déplacer.
- L'introduction d'un réseau social d'entreprise pour rapprocher l'ensemble des collaborateurs à travers un outil favorisant l'échange d'information, le partage et l'idéation.
- L'enrichissement de l'offre existante à travers l'amélioration de la carte MobiTamweel et des services de proximité.

La carte MobiTamweel



Première carte co-brandée du système financier, la carte MobiTamweel permet aux clients d'Enda Tamweel de bénéficier de plusieurs services destinés à la fois à mieux gérer leurs transactions avec Enda (encaissement et remboursement des crédits) et à faciliter leur quotidien (paiement de leurs factures, réception de mandats, transfert d'argent et retrait de tous les DAB et guichets de poste)

La carte MobiTamweel leur permet ainsi de profiter d'un service complet et optimisé disponible 7j sur 7 et 24h sur 24 alliant simplicité et efficacité.

En 2018, le nombre d'adhérents a considérablement augmenté ainsi que le nombre d'octrois et de remboursements.

Évolution de la carte MobiTamweel		
2017		2018
Total adhérents (cartes actives)		
17 057	X 1,9	32 564
Octrois en nombre		
16 418	X 2,1	34 632
Octrois en montant (DT)		
74 837 000	X 1,8	146 358 100
Remboursement en nombre		
29 950	X 1,5	46 374
Remboursement en montant (DT)		
6 290 000	X 1,7	10 562 532
Total de 49 621 adhérents		

L'agent marchand

Afin d'épargner aux clients de parcourir des dizaines de kilomètres et de leur faire gagner du temps, Enda Tamweel a mis en place des représentants de proximité afin de leur permettre de procéder au remboursement de leurs échéances. L'agent marchand est mandaté par l'agence et est sélectionné selon des critères très stricts. Certains agents travaillent avec l'application Enda Cash, conçue 100% en interne et servant d'outil pour le remboursement des crédits.

Évolution						
2017				2018		
Viamobile	Enda Cash	Total		Viamobile	Enda Cash	Total
Nombre d'AP's						
33	3	36	X 3,5	81	45	126
Nombre de transactions						
45 818	637	46 455	X 5,4	154 214	97 738	251 952
Volume de transaction en DT						
8 141 579	96 000	8 237 579	X 5,7	29 773 404	17 697 584	47 470 988

Orientations stratégiques

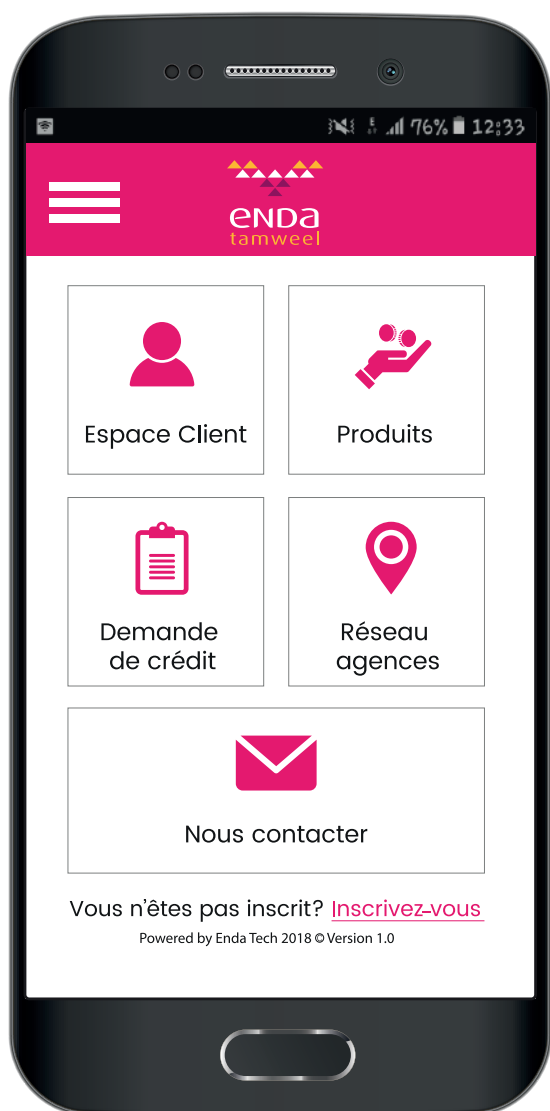
Les agences 100% cashless

Introduites en 2017 pour diminuer la pression, les agences cashless ont poursuivi leur expansion. Au sein de ces agences, l'octroi et le remboursement est opéré exclusivement via les canaux digitaux (carte MobiTamweel et agents marchands)

La demande de crédit en ligne

La demande de crédit en ligne a été introduite en 2018 afin de permettre à tous d'effectuer leurs demandes directement sans avoir à se déplacer.

Accessible via web et mobile, la demande de crédit en ligne vise à simplifier et à écourter le processus d'octroi.



L'application mobile Enda Tamweel

Dans le cadre de la poursuite de sa transformation digitale, Enda Tamweel s'est dotée fin 2018 d'une application mobile à destination de ses clients actuels et futurs. Simple, pratique et sécurisée, l'application Enda Tamweel a été conçue dans le but de simplifier le parcours des clients et de tous les entrepreneurs.

A travers cette application, les clients Enda Tamweel peuvent en exclusivité :

- Suivre leurs crédits
- Gérer leur compte
- Déposer leurs réclamations

L'ensemble des autres fonctionnalités sont accessible au grand public :

- Demande de crédit en ligne
- Réseau d'agences
- Liste de produits
- Demande de contact ou d'information

Orientations stratégiques



Témoignage

Témoignage Mohamed Dahmani : Superviseur El Alia

L'agence d'El Alia est une agence 100% digitale. Elle gère actuellement un portefeuille de 800 clients actifs.

Le digital a révolutionné le quotidien de tous les agents et simplifié le parcours de tous nos clients. Au début, on a rencontré quelques résistances. Initier une population peu habituée aux nouvelles technologies ne fût pas une évidence. Désormais, ils sont partie prenante de ce processus car ils en perçoivent les avantages au quotidien. Le digital leur fait gagner du temps, leur évite de se retrouver dans de longues files d'attente. Avec la carte MobiTamweel, ils peuvent effectuer plusieurs opérations. Cela leur facilite la vie. Le digital est à la fois un gage de proximité et d'efficacité. Moi qui ai débuté ma carrière avec Enda dans une agence où les flux étaient importants peux constater la différence et mesurer l'impact à la fois sur nos agents et superviseurs et sur nos clients.

En 2019, les efforts seront accentués afin de consolider le positionnement de leadership de l'institution et ce à travers l'introduction d'axes de progrès qui visent notamment l'amélioration



Orientations stratégiques

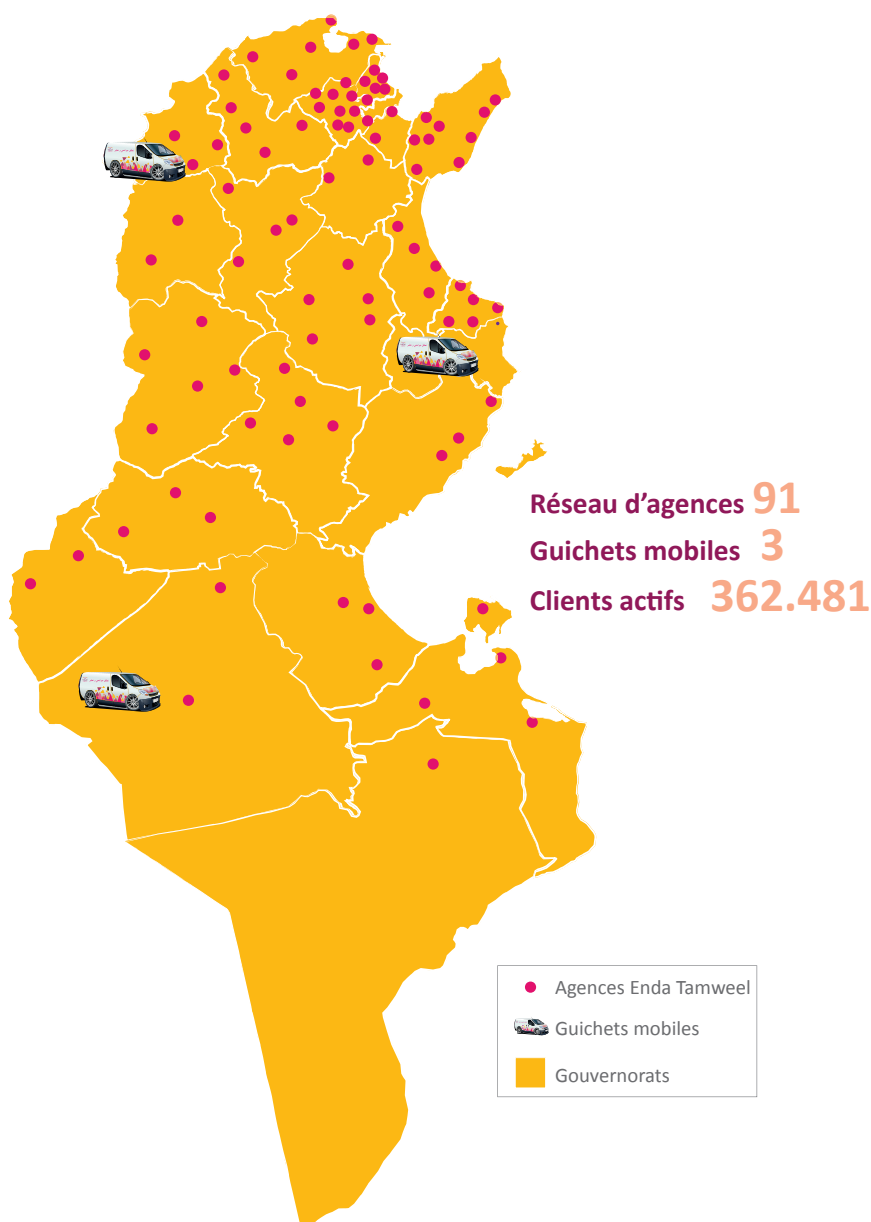
du parcours client et une inclusion optimale de tous.

Développement du réseau :

Enda Tamweel s'organise autour d'un réseau de 91 agences couvrant l'ensemble du territoire tunisien. Il est structuré autour de 6 directions régionales afin d'assurer la meilleure prise en charge et renforcer la proximité avec tous les clients.

Le réseau d'agences est consolidé par un réseau de 3 guichets mobiles pour raffermir le maillage territorial de l'institution et servir les zones les plus enclavées et isolées.

Grâce à une équipe spécialisée par segment de marché et par produit, nous accompagnons et conseillons quotidiennement plus de 360.000 clients actifs et couvrons tous les corps de métiers.



Orientations stratégiques

Proximité et maillage territorial

Enda Tamweel a lancé début 2017 ses premiers guichets mobiles afin de mieux servir les zones enclavées et renforcer la proximité avec sa clientèle. Une approche à travers laquelle Enda Tamweel entend accompagner les populations n'ayant pas accès aux services financiers afin de réduire les disparités et assurer une meilleure inclusion financière.

Le guichet mobile est un canal de distribution similaire à l'agence et fournissant les mêmes prestations.

A fin 2018, Enda Tamweel comptait 3 guichets mobiles actifs dans les régions de Mahdia, Jendouba et Nabeul.



Partenaires

Partenaires

Pour financer l'expansion de son réseau et la croissance de ses activités, Enda Tamweel développe des partenariats financiers et non-financiers solides avec plusieurs institutions nationales et internationales.

Partenaire stratégique



أندا العالم العربي
enda inter-arabe

Organismes financiers nationaux



Partenaires

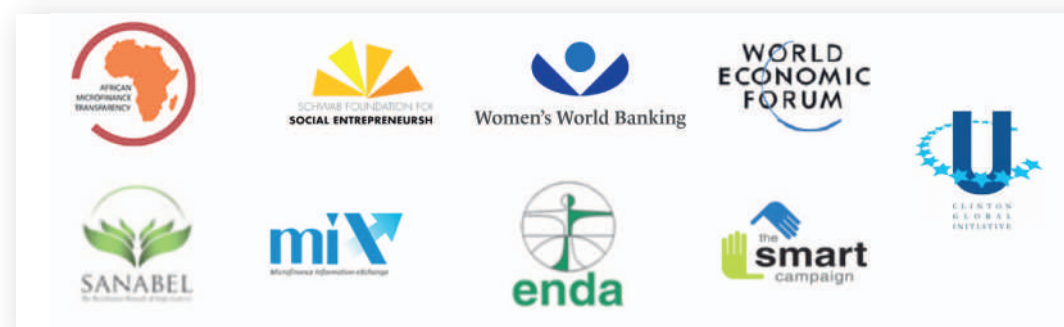
Organismes financiers internationaux



Donateurs



Réseaux et autres partenaires







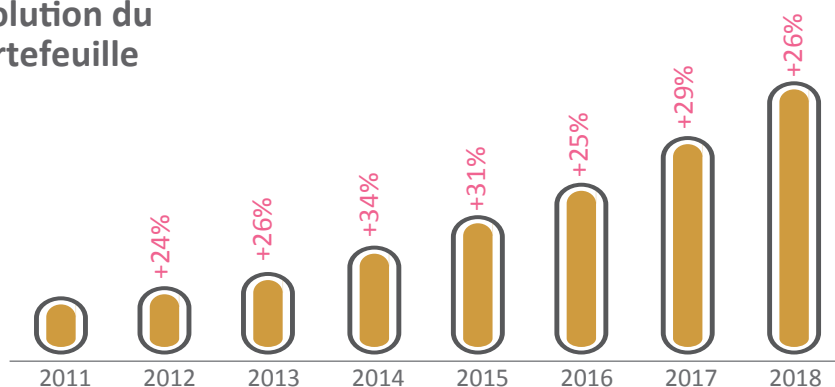
6 Analyse financière

I. Une solide viabilité financière

1. Une croissance soutenue du portefeuille

Le graphe suivant schématise l'évolution du portefeuille :

► Évolution du portefeuille



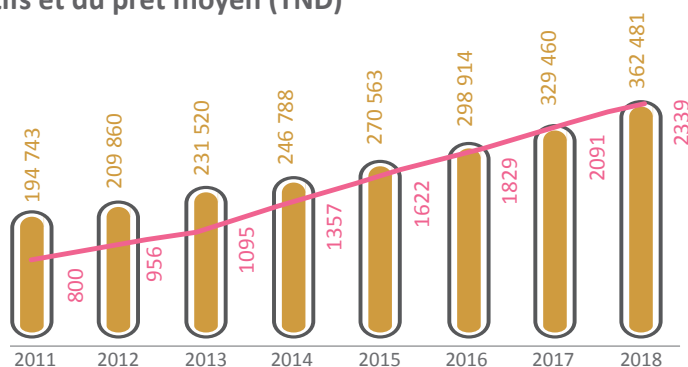
Depuis 2011

- Le portefeuille a été presque multiplié par six sur les sept dernières années passant de 109 millions de dinars en décembre 2011 à 604 millions de dinars en décembre 2018, enregistrant un taux de croissance annuel moyen (TCAM) de 28%.
- La croissance du portefeuille est soutenue par :
L'augmentation du nombre de clients actifs qui a enregistré une croissance de 86% entre 2011 et 2018, passant de 195 000 à 362 000, soit un taux de croissance annuel moyen (TCAM) de 9,2%

La croissance du prêt moyen qui a triplé entre 2011 et 2018, passant de 800 dinars à 2 339 dinars pour tenir compte de l'évolution des besoins financiers des clients. Soit un taux de croissance annuel moyen (TCAM) de 16,5%

Le graphe suivant retrace l'évolution des clients actifs et du prêt moyen :

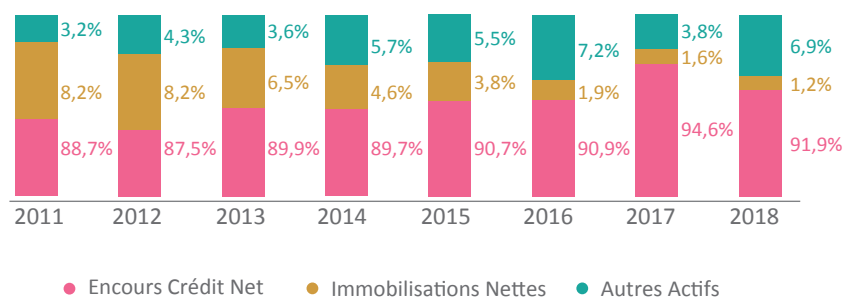
► Évolution des clients actifs et du prêt moyen (TND)



2. Des actifs stables

Le graphe suivant retrace l'évolution de la structure de l'actif :

► Structure de l'actif

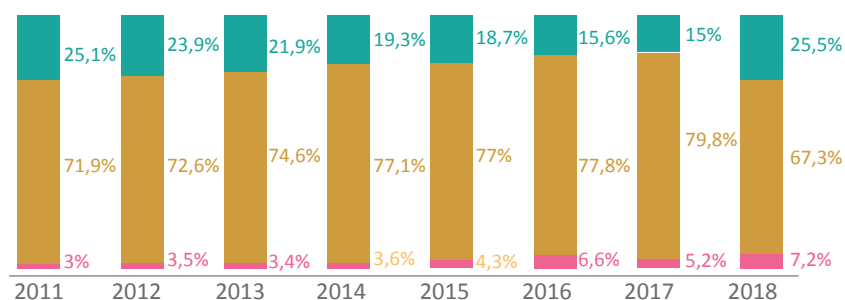


- L'encours de crédit constitue 92% des actifs.
- Le solde est réparti entre les immobilisations (1,2%) et les autres actifs à court terme (7%) constitués essentiellement des immobilisations financières (1%), de réserves prudentielles de liquidité et des produits à recevoir (5%).

3. Une solidité financière maintenue

Le graphe suivant retrace l'évolution de la structure du passif :

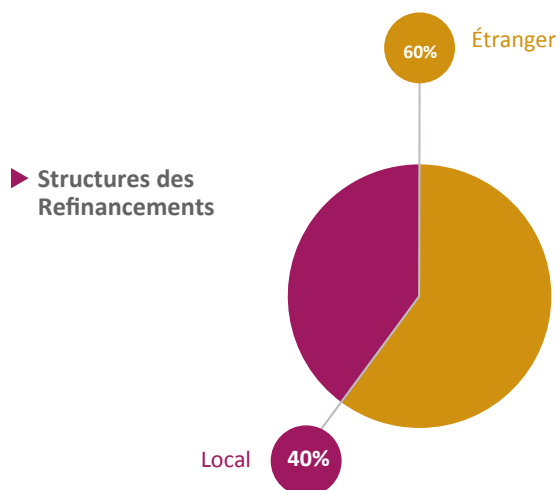
► Structure du passif



- Les fonds propres varient de façon stable entre 25 et 15% du total des passifs, niveau qui est conforme aux bonnes pratiques internationales de la micro-finance et qui permet à notre institution de respecter les minima requis par l'ACM au niveau des ratios de solvabilité.

4. Refinancement

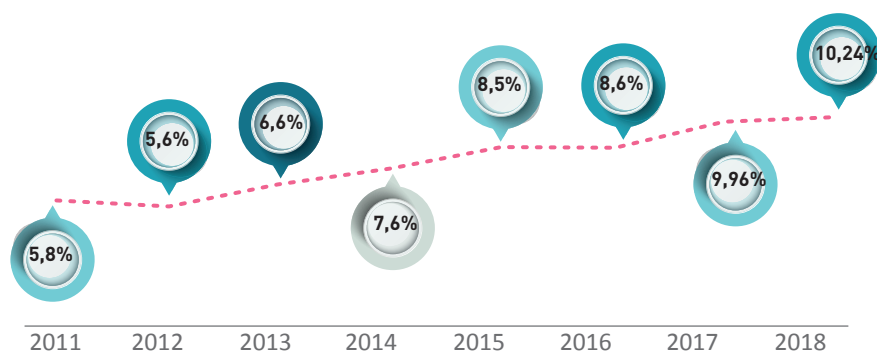
Le graphe suivant schématise la structure des refinancements :



- La croissance du portefeuille est financée par des emprunts à moyen terme contractés auprès des banques locales (40% du total des emprunts) et d'institutions financières étrangères (60%).
- Le recours de plus en plus croissant à des financements étrangers a contribué significativement à la hausse du coût des ressources de 9,96% en 2017 à 10,24% en 2018.

Le tableau suivant illustre l'évolution des coûts des ressources sur la période 2011-2018 :

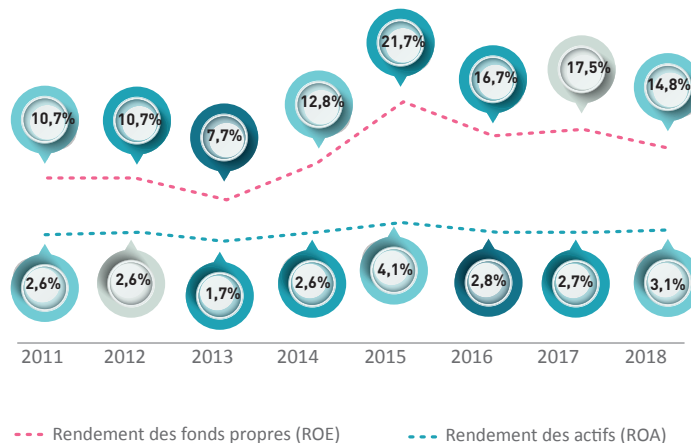
► Ratio du coût des ressources



5. Pérennité et Efficacité

Le graphe suivant schématise l'évolution de la pérennité :

► Pérennité



La pérennité de l'institution, mesurée par le rendement des fonds propres (14,8%) et le rendement des actifs (3,1%) a été maintenue à des niveaux acceptables justifiant la solide assise financière de l'institution. La baisse du rendement des fonds propres est expliquée essentiellement par l'effet de l'augmentation de capital effectuée durant 2018.

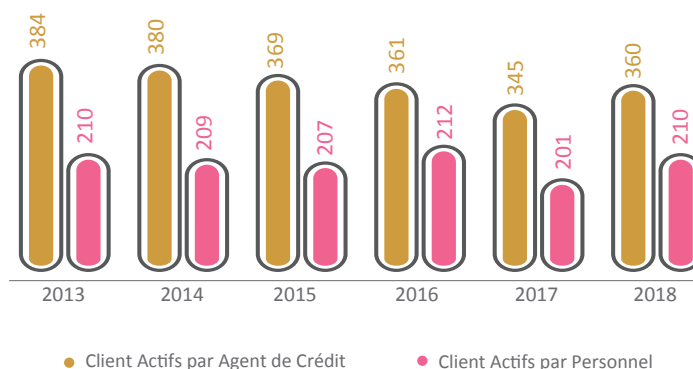
Depuis la création d'Enda, les résultats sont intégralement réinvestis dans l'activité, ce qui a permis à Enda d'augmenter ses fonds propres, financer sa croissance, étendre sa portée dans les zones rurales enclavées et auprès des micro-entrepreneurs les plus pauvres et de prendre plus de risques en accompagnant les jeunes micro-entrepreneurs dans la création de leurs entreprises.

A partir de 2016 et suite à l'opération de filialisation, Enda Tamweel est soumise au régime fiscal d'imposition au taux de 25%. Les résultats de 2016 et 2017 et les indicateurs de la pérennité sont sous l'influence de l'effet de ce nouveau régime fiscal ainsi que la contribution conjoncturelle au budget de l'Etat prévue par la loi de finances de 2016 et fixée à 7,5% du résultat imposable (pour l'année 2016) et la contribution exceptionnelle de 1% à partir de 2017.

6. Efficacité et Productivité

Le graphe suivant schématise l'évolution de l'efficacité et de la productivité :

► Productivité



Le nombre de clients actifs par agent de crédit a connu une légère hausse par rapport à 2017, soit une moyenne de 360 clients pour chaque agent de crédit. Cette hausse est expliquée par l'atteinte des objectifs fixés en termes de réalisations (Clients actifs et encours de portefeuille) sans atteindre les objectifs de recrutement des agents de crédit.





7 Annexes

Etats financiers de la société «Enda Tamweel» au 31 décembre 2018

BILAN ARRETE AU 31 DECEMBRE (EXPRIME EN DINAR TUNISIEN)

		Notes	31/12/2018	31/12/2017
ACTIF				
AC1	Caisse et avoirs auprès de la CCP et des banques	III.1	6 460 347	3 567 449
AC2	Créances sur la clientèle	III.2	601 751 405	480 156 436
AC3	Placements	III.3	26 526 724	5 364 154
AC4	Valeurs immobilisées	III.4	8 094 542	8 003 617
AC5	Autres actifs	III.5	5 142 094	4 681 518
	Total Actif		647 975 112	501 773 174
PASSIF				
PA1	Concours bancaires	III.6		44 984
PA3	Emprunts et ressources spéciales	III.7	436 041 499	400 207 962
PA4	Autres passifs	III.8	46 722 069	26 129 322
	Total Passif		482 763 568	426 382 268
CAPITAUX PROPRES				
CP1	Capital		96 053 600	58 053 600
CP2	Réserves		39 865 988	4 999 900
CP4	Autres capitaux propres		25 421	63 552
CP5	Résultats reportés		11 410 166	128 934
CP6	Résultat de l'exercice		17 856 369	12 144 920
	Total des capitaux Propres	III.9	165 211 544	75 390 906
	Total Passif et Capitaux Propres		647 975 112	501 773 174

Etats financiers de la société «Enda Tamweel» au 31 décembre 2018

ETAT DE RESULTAT POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE (EXPRIME EN DINAR TUNISIEN)

		Notes	31/12/2018	31/12/2017
Produits d'exploitation des activités de Micro Finance				
PR1	Intérêts et revenus assimilés		61 310 909	48 516 502
PR2	Commissions (en produits)		81 693 979	63 668 440
PR3	Gains sur Portefeuille titres de placements		439 586	449 042
	Total produits d'exploitation des activités de Micro Finance	IV.1	143 444 474	112 633 984
Charges d'exploitation des activités de Micro Finance				
CH 1	Intérêts encourus et charges assimilées	IV.2	(41 553 531)	(33 460 737)
CH 2	Commissions encourues	IV.3	(1 260 680)	(1 193 082)
CH 3	Pertes sur portefeuille titres de placement à court terme		(41 783)	
	Total charges d'exploitation des activités de Micro Finance		(42 855 994)	(34 653 819)
	Produit net des activités de Micro Finance		100 588 480	77 980 165
CH 4	Dotations aux Provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances et passifs	IV.4	(9 067 751)	(5 968 219)
PR 7	Autres produits d'exploitation	IV.5	3 033 770	1 123 449
CH6	Frais de personnel	IV.6	(49 378 634)	(41 657 870)
CH7	Charges générales d'exploitation	IV.7	(15 754 814)	(12 128 468)
CH8	Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations	IV.8	(1 991 812)	(2 029 756)
	Résultat d'exploitation		27 429 239	17 319 301
CH9	Perte provenant des autres éléments ordinaires		(42 740)	(39 345)
CH11	Impôt sur les bénéfices		(9 530 130)	(6 135 036)
	Résultat des activités ordinaires		17 856 369	11 144 920
CH10	Eléments extraordinaires		-	1 000 000
	Résultat net de l'exercice		17 856 369	12 144 920



Conseil Audit Formation
Société d'Expertise Comptable Immeuble
PwC - Rue du Lac d'Annecy
Les Berges du Lac - 1053 Tunis
Tél +216 71 16 00 00
Fax +216 71 86 17 89
MF : 024410T/A/M/000

Deloitte.

Cabinet MS Louzir
Membre de Deloitte Touche Tohmatsu
Limited Rue du Lac Oubeira Immeuble
Illiade, 1^{er} étage 1053
Les Berges du Lac -Tunis
Tel: +216 36 400 900 - Fax: + 216 36 050 900
RC: B119871997-MF:587570N/A/M/000
www.deloitte.tn

Tunis, le 20 juin 2019

Messieurs les Actionnaires
de la société « ENDA Tamweel S.A »
Rue de l'Assistance-Cité El Khadra 1003 Tunis

Rapport sur l'audit des états financiers

Opinion

En exécution du mandat qui nous a été confié par votre assemblée générale ordinaire, nous avons effectué l'audit des états financiers de la société « Enda Tamweel S.A », qui comprennent le bilan au 31 décembre 2018, l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables. Ces états financiers font ressortir des capitaux propres positifs de 165.211.544 DT, y compris le résultat bénéficiaire de l'exercice qui s'élève à 17.856.369 DT.

A notre avis, les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société « Enda Tamweel S.A » au 31 décembre 2018, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises en vigueur en Tunisie.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les Normes professionnelles applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie, et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Rapport de gestion

La responsabilité du rapport de gestion incombe au Conseil d'Administration.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport de gestion. Nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations.

En application des dispositions de l'article 266 du Code des sociétés commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la société dans le rapport de gestion avec les données figurant dans les états financiers. Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion semble autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans ces autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celle-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la société.

Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers

Les états financiers ont été arrêtés par votre Conseil d'Administration. Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances.
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation;
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle ;
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Rapport relatif à d'autres obligations légales et réglementaires

Dans le cadre de notre mandat de commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les normes publiées par l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie et par des textes réglementaires en vigueur en la matière.

Efficacité du système de contrôle interne

En application des dispositions de l'article 266 du code des sociétés commerciales, nous avons procédé aux vérifications périodiques portant sur l'efficacité du système de contrôle interne de la société. A ce sujet nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité incombe à la direction.

Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié de déficiences importantes de contrôle interne. Un rapport traitant des faiblesses et des insuffisances identifiées au cours de notre audit a été remis à la direction générale de la société.

Régularité des comptes de la société

En application des dispositions de l'article 266 du code des sociétés commerciales, nous avons procédé à la vérification de la régularité de la tenue des comptes de la société conformément à la loi en vigueur relative au système comptable des entreprises.

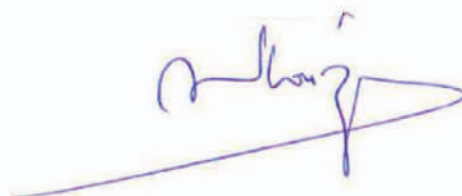
En application des dispositions de l'article 19 du décret n° 2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications portant sur la conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières émises par la société avec la réglementation en vigueur.

La responsabilité de veiller à la conformité aux prescriptions de la réglementation en vigueur incombe à la direction. Sur la base des diligences que nous avons estimées nécessaires de mettre en œuvre, nous n'avons pas détecté d'irrégularités liée à la conformité des comptes de la société avec la réglementation en vigueur

Les commissaires aux Comptes

Conseil Audit Formation, CAF
Abderrahmen FENDRI

Cabinet MR Louzir - Membre de DTTL
Mohamed LOUZIR

Maquette et Impression :

SIMPACT