

# POUR UN AVENIR INCLUSIF

Rapport annuel 2022



# Sommaire

|                                                                                        |           |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>I. Préambule</b>                                                                    | <b>3</b>  |
| Mot du Président du Conseil d'administration                                           | 4         |
| Mot du Directeur général                                                               | 5         |
| <b>II. Qui sommes-nous ?</b>                                                           | <b>7</b>  |
| 1- Enda Tamweel, une institution financière aux racines sociales                       | 8         |
| 2- Vision et stratégie de l'institution                                                | 8         |
| 3- Historique                                                                          | 9         |
| 4- Gouvernance                                                                         | 10        |
| <b>III. Rétrospective 2022</b>                                                         | <b>13</b> |
| 1- Chiffres clés                                                                       | 14        |
| 2- Faits marquants de l'institution                                                    | 15        |
| 3- Performances 2022                                                                   | 16        |
| 4- Bilan Social                                                                        | 20        |
| <b>IV. Agir pour une transformation positive, équitable, durable et résiliente</b>     | <b>23</b> |
| 1- Des engagements solides pour créer de la valeur pour toutes nos parties prenantes   | 24        |
| 2- Nos ambitions stratégiques pour construire le futur                                 | 32        |
| <b>V. Rapport d'impact social et environnemental</b>                                   | <b>35</b> |
| 1- Avant-propos                                                                        | 37        |
| 2- Éliminer la pauvreté dans toutes ses formes et partout dans le monde                | 38        |
| 3- Parvenir à l'égalité entre femmes et hommes et œuvrer à l'autonomisation des femmes | 39        |
| 4- Partager une croissance économique soutenue, partagée et durable                    | 40        |
| 5- Promouvoir la place de l'agriculture et de l'agriculture durable                    | 41        |
| 6- Lutter contre les changements climatiques                                           | 42        |
| 7- Assurer à tous une éducation de qualité                                             | 43        |
| <b>VI. Partenaires</b>                                                                 | <b>45</b> |
| <b>VII. Données financières</b>                                                        | <b>49</b> |
| <b>Annexes</b>                                                                         |           |









# **I. PRÉAMBULE**

- 1. Mot du Président du Conseil d'administration**
- 2. Mot du Directeur général**





## Mot du Président du Conseil d'administration

Slaheddine LADJIMI

Après une année 2021 qui a esquissé les signes d'une reprise progressive, l'année 2022 a connu une série d'événements qui ont accentué et accru les risques qui pesaient sur les équilibres macro-économiques. L'inflation s'est nettement accélérée sous l'effet conjugué de la flambée des prix de l'énergie et des denrées de base.

La Tunisie a subi les conséquences de cette décélération économique qui a lésé ménages et entreprises.

À Enda Tamweel, résilience et responsabilité sont restées nos mots d'ordre. Guidés par notre raison d'être, nous avons continué à agir afin de créer de la valeur pour toutes nos parties prenantes.

Face aux difficultés de la reprise économique, nous avons accru notre soutien aux micro-, petits et moyens projets pour renforcer leur résilience et leur fournir le soutien nécessaire à la continuité de leurs activités.

Avec le durcissement des conditions financières, nous avons fait en sorte de maintenir la pérennité et la durabilité des petits projets en accroissant à la fois le volume des prêts et en étendant nos mesures de soutien spécifiques aux plus fragiles.

Les tumultes que nous traversons appellent, néanmoins, à toujours, anticiper l'avenir et à maintenir une ambition intacte pour continuer à transformer notre institution. C'est pourquoi nous avons initié cette année une réflexion pour poser les premiers jalons de notre stratégie future centrée sur le client et les services de proximité. C'est l'essence même de notre mission.

Pour autant, nous avons continué à conjuguer mission sociale et solidité financière, à assurer rigueur et maîtrise des risques. Deux nouvelles distinctions sont venues conforter cette année le positionnement de notre institution :

L'agence de notation internationale Fitch Ratings a maintenu pour la deuxième année consécutive les notes 'BBB (tun)' et 'F3 (tun)' d'Enda Tamweel respectivement sur le long et court termes en les assortissant d'une perspective stable. Parallèlement, Enda Tamweel a obtenu la note de A+ (TUN) dans le cadre du programme relatif à la notation des établissements financiers tunisiens initié par l'agence de notation nationale PBR RATING.

Les enjeux économiques actuels, les transformations sociales, climatiques mais également numériques en cours nous placent face à la nécessité de travailler davantage pour atténuer les inégalités et se hisser vers un modèle plus équitable, plus résilient et plus écoresponsable. Un modèle inclusif, en somme, pour lequel les institutions de micro-finance ont un rôle éminent à jouer. En tant que précurseur des institutions de micro-finance en Tunisie, Enda Tamweel porte une grande responsabilité pour bâtir des solidarités mutuelles et des horizons communs. C'est forts de cette ambition et de ces résolutions que nous continuerons à œuvrer et à agir.

Je remercie l'ensemble de nos collaborateurs, nos partenaires et nos actionnaires pour leur implication dans le développement de notre institution et l'élargissement de l'inclusion financière en Tunisie.

Président du Conseil d'administration

Slaheddine LADJIMI





## Mot du Directeur général

Mohamed ZMANDAR



Nous avons observé en 2022 les signes d'une reprise progressive mais les défis étaient bien plus nombreux que l'on imaginait.

En dépit de tensions accrues et d'une conjoncture incertaine, Enda Tamweel a réussi à maintenir sa trajectoire de progrès en mobilisant toutes ses forces pour préserver sa stabilité et sa pérennité.

Avec un portefeuille qui est passé à 448 000 clients actifs, un encours de crédit qui a atteint 1 097 millions de dinars et un ancrage territorial qui s'étend davantage avec un réseau de 108 agences et de 5 guichets mobiles, Enda Tamweel a réalisé de solides indicateurs d'activité. Ces résultats traduisent des transformations profondes qui commencent à porter leurs fruits.

L'année 2022 fût une année charnière pour Enda Tamweel. C'est une année où nous avons franchi une étape supplémentaire dans la transformation digitale de notre institution. Avec l'accélération de la dynamique d'octroi des prêts digitaux, nous formons un vœu : simplifier le parcours client, accentuer davantage la proximité et améliorer l'accès aux services financiers.

Nous œuvrons pour l'inclusion financière et sociale des populations vulnérables et nous agissons pour le progrès. Avec la transformation digitale qui constitue un levier central de notre développement, nous essayons de déployer des services innovants qui s'adaptent aux besoins de notre clientèle et s'alignent avec l'empreinte que nous voulons donner à notre action : plus d'égalité entre les femmes et les hommes, plus d'opportunités pour les jeunes, moins de disparités et une propension aiguë pour la promotion de la place de l'agriculture durable et l'accélération de la transition écologique.

La responsabilité sociale et sociétale reste l'autre pierre angulaire de notre action. Parce que nous sommes convaincus que l'éducation permet d'élever les générations futures et joue un rôle clé dans la réduction des inégalités, nous avons mis l'accent sur ce levier important d'insertion économique et sociale. Avec son partenaire stratégique Enda inter-arabe, Enda Tamweel a concentré ses efforts sur le déploiement de programmes d'éducation et de réhabilitation des écoles. 22 écoles appartenant aux régions les moins nanties ont été réhabilitées par Enda dans le cadre d'un partenariat avec le ministère de l'éducation nationale.

L'appui à la commercialisation a été également au centre des enjeux promus par Enda pendant l'année 2022. Avec le ralentissement de l'activité économique, beaucoup de nos artisans et de nos producteurs ont eu peine à accéder aux marchés. En organisant la première édition de son marché citoyen et solidaire « Souk El Kahina », Enda a voulu aider les petits métiers à reprendre du poil de la bête. Des solidarités communes et mutuelles pour un avenir meilleur et durable.

Au terme d'une année difficile marquée par les incertitudes économiques et sociales, Enda Tamweel a su consolider ses acquis et préserver ses fondamentaux. Institution engagée et responsable, Enda Tamweel a poursuivi sa dynamique de croissance durable grâce à une gouvernance solide, une gestion rigoureuse et des équipes engagées et animées par une empreinte sociale forte. Je veux ici les remercier.

Depuis près de 35 ans, Enda œuvre pour l'inclusion, pour construire avec ses clients des solutions à même de les accompagner dans la durée. L'année que nous venons de traverser nous dit l'ampleur des défis qui nous restent à relever. Équité sociale, transition écologique et transformation numérique seront nos piliers d'avenir.

Avec le soutien infaillible de tous nos partenaires et actionnaires à qui je veux témoigner ma reconnaissance, nous poursuivrons notre action guidés par notre volonté de servir notre pays.

Directeur général  
Mohamed ZMANDAR







The background of the slide is a photograph of a street scene in what appears to be a developing area. On the left, there is a simple, light-colored building with a doorway. In the center, a white car is parked. To the right, a white van is visible. The entire image is overlaid with a semi-transparent pink color and a repeating geometric pattern of triangles pointing in various directions.

## **II. QUI SOMMES-NOUS?**

- 1. Enda Tamweel, une institution financière aux racines sociales**
- 2. Vision et stratégie de l'institution**
- 3. Historique**
- 4. Gouvernance**



# 1. Enda Tamweel, une institution financière aux racines sociales

Au terme de près de 35 ans d'existence, Enda est devenue la principale institution de micro-finance du pays et un acteur de référence dans le développement économique et social.

Avec plus de 1 900 collaborateurs en 2022, Enda Tamweel compte 448 000 clients actifs et opère à travers un réseau de 108 agences couvrant l'ensemble des gouvernorats et 5 guichets mobiles desservant les zones enclavées.

Enda Tamweel fournit une panoplie de services de micro-crédits et de micro-assurance adaptés aux besoins des micro-entrepreneurs et couvrant tous les champs d'activité.

L'institution a développé une vision qui met le client au centre de ses préoccupations et qui repose sur un socle de valeurs érigeant la qualité de service en priorité absolue et s'appuyant principalement sur sa proximité, sa responsabilité sociale et collective et son engagement sociétal.

Enda Tamweel met son expérience et son expertise au service de ses clients. Grâce à une synergie développée de longue date avec son partenaire Enda inter-arabe, l'institution est en mesure d'agir non seulement sur l'offre de financement mais propose également des services spécifiques adaptés aux besoins de chaque client.

## 2. Vision et stratégie de l'institution

### Mission

Contribuer à l'autonomisation financière des populations marginalisées notamment les femmes et les jeunes par la promotion de l'entrepreneuriat et une gamme de services financiers de qualité.

### Vision

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.



#### Transparence

Nous fournissons à nos clients toute information relative à nos prestations, produits ou procédures d'octroi.



#### 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 du service

Nous érigeons la satisfaction client en priorité absolue et gardons l'exigence d'une qualité de service irréprochable.



#### Honnêteté

Nous faisons prévaloir l'équité et le sens des responsabilités et prônons l'intérêt collectif qui prévaut sur toute autre considération.

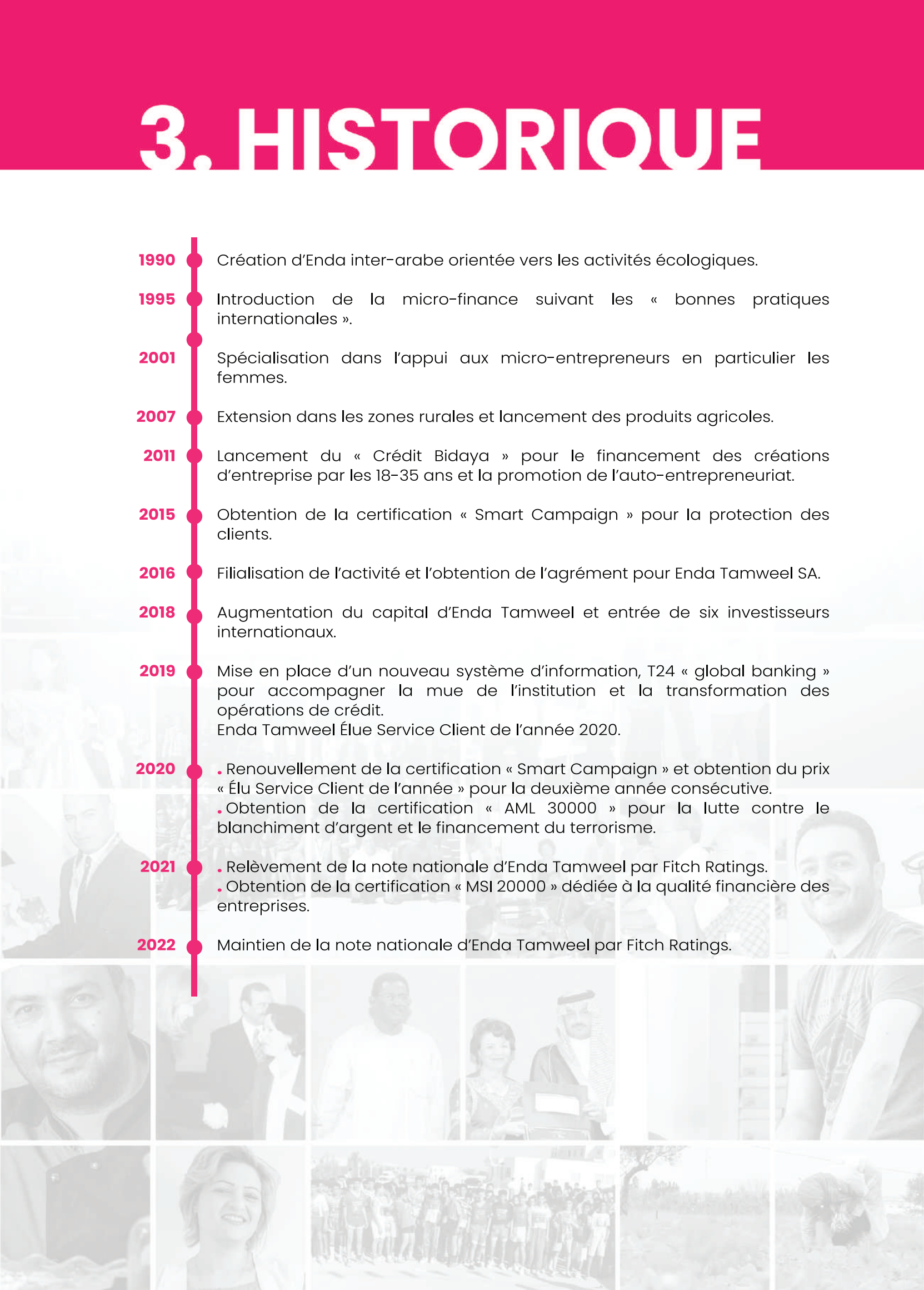


#### Professionnalisme

Nous exigeons de nos collaborateurs réactivité et exemplarité pour satisfaire toutes les demandes formulées.



# 3. HISTORIQUE

- 
- 1990** ● Création d'Enda inter-arabe orientée vers les activités écologiques.
  - 1995** ● Introduction de la micro-finance suivant les « bonnes pratiques internationales ».
  - 2001** ● Spécialisation dans l'appui aux micro-entrepreneurs en particulier les femmes.
  - 2007** ● Extension dans les zones rurales et lancement des produits agricoles.
  - 2011** ● Lancement du « Crédit Bidaya » pour le financement des créations d'entreprise par les 18-35 ans et la promotion de l'auto-entrepreneuriat.
  - 2015** ● Obtention de la certification « Smart Campaign » pour la protection des clients.
  - 2016** ● Filialisation de l'activité et l'obtention de l'agrément pour Enda Tamweel SA.
  - 2018** ● Augmentation du capital d'Enda Tamweel et entrée de six investisseurs internationaux.
  - 2019** ● Mise en place d'un nouveau système d'information, T24 « global banking » pour accompagner la mue de l'institution et la transformation des opérations de crédit.  
Enda Tamweel Élu Service Client de l'année 2020.
  - 2020** ●
    - Renouvellement de la certification « Smart Campaign » et obtention du prix « Élu Service Client de l'année » pour la deuxième année consécutive.
    - Obtention de la certification « AML 30000 » pour la lutte contre le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme.
  - 2021** ●
    - Relèvement de la note nationale d'Enda Tamweel par Fitch Ratings.
    - Obtention de la certification « MSI 20000 » dédiée à la qualité financière des entreprises.
  - 2022** ● Maintien de la note nationale d'Enda Tamweel par Fitch Ratings.



# 4. GOUVERNANCE

## Conseil d'administration



**Slaheddine Ladjimi**  
Président

Président du Conseil d'administration de la Bourse en 2004, Cofondateur et past président de l'Institut de formation de la Bourse de Tunis, chargé de cours à la Faculté de Droit de Tunis, chargé de cours au Centre de formation bancaire et actuellement membre du Conseil de surveillance de l'Amen Bank, PCA des assurances COMAR, de Amen Santé, de ODDO Tunisie, des assurances Hayett et Président du comité d'audit de Délice Danone.



**Essma Ben Hamida**  
Co-fondatrice et Membre  
représentant d'Enda inter-arabe

Co-fondatrice d'Enda inter-arabe, Essma Ben Hamida, géographe de formation a débuté sa carrière comme professeure d'histoire géographie et journaliste à la télévision puis comme correspondante d'agences de presse à l'ONU à New York (IPS), Rome et Genève avant de se consacrer à la micro-finance et au développement social. Essma Ben Hamida a reçu le titre d'entrepreneuse sociale en 2010 par la Schwab Foundation et le Forum Économique Mondial. Essma Ben Hamida est membre du Comité Permanent des Nominations et des Rémunérations et du Comité Permanent des Stratégies Digitales et Technologiques.



**Michael Cracknell**  
Co-fondateur et Membre

Co-fondateur d'Enda inter-arabe. Michael 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. Michael Cracknell est membre du Comité Permanent d'Audit et du Comité Permanent des Performances Sociales et Environnementales.



**Laurence Bottin**  
Membre représentant de Proparco

Laurence Bottin fait partie de l'équipe Inclusion financière et innovation de PROPARCO. Elle a une expérience de plus de 10 ans dans le secteur de l'inclusion financière après un début de carrière en audit bancaire. Elle a notamment travaillé plusieurs années pour une agence de notation (institutionnelle et sociale) spécialisée en micro-finance. Laurence est diplômée de Neoma Business School en France.



**Fadoua Boudiba**  
Membre

Fadoua Boudiba compte près de 20 années d'expérience dans le secteur de l'inclusion financière et bancaire. Elle est diplômée de l'Ecole supérieure de Commerce à Bruxelles. Elle est actuellement Régional Manager pour la zone MENA et Afrique au sein de Triodos. Fadoua Boudiba est membre du Comité Permanent des Risques et du Comité Permanent des Stratégies Digitales et Technologiques.



**Marie Noëlle Brisson**  
Membre indépendant

Près de 35 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 de gestion de créances et de rating advisory, gestion de fraudes et de cyber risques dans l'immobilier. 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. Marie Noëlle Brisson est Présidente du Comité Permanent d'Audit et membre du Comité Permanent des Nominations et des Rémunérations.





**Selma Chérif**  
Membre

Médecin, Selma Chérif est activement engagée dans le monde associatif. Selma Chérif est Présidente du Comité des Nominations et des Rémunérations et membre du Comité Permanent des Performances Sociales et Environnementales.



**Noomane Fehri**  
Membre indépendant

Noomane Fehri compte 30 années d'expérience à l'international dans la gestion et le développement d'entreprises dans le domaine des TICs et de l'énergie. Il est spécialisé dans les enjeux de transformation digitale et a occupé entre 2015 et 2016 le poste de ministre de l'Économie Numérique. Il est conseiller à la Banque Mondiale depuis octobre 2019. Noomane Fehri préside le Comité Permanent des Stratégies Digitales et Technologiques.



**Karim Felli**  
Membre

Karim Felli est titulaire d'un Master en Finance et Risk Management de l'Université Paris IX – Dauphine. Il est un ancien de KPMG Paris et Swicorp. Il est actuellement conseiller financier à Capitalis. Karim Felli est membre du Comité Permanent d'Audit et du Comité Permanent des Stratégies Digitales et Technologiques.



**Khalil Geagea**  
Membre représentant de Sanad Fund for MSME

Diplômé de l'université George Washington, Khalil Geagea a débuté sa carrière en 1995 à la Citibank en tant que manager associé. En 2007, il a intégré Bank Audi au sein de laquelle il a occupé des postes de direction. En mars 2021, il rejoint la Qatar National Bank à Doha où il occupe le poste de Head of Financial Institutions & Correspondence Banking pour le Groupe. Khalil Geagea est membre du Comité Permanent des Risques et du Comité Permanent des Nominations et des Rémunérations.



**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, de la Compliance et des Risques, au sein de grands groupes bancaires français. Laurence May est Présidente du Comité Permanent des Performances sociales et Environnementales et membre du Comité Permanent d'audit.



**Slah Kooli**  
Membre

Ingénieur de l'Ecole Centrale de Paris. Fondateur et Directeur de Tunisian American Search Fund (TASF). Président Directeur Général de Propann. Slah Kooli est Président du Comité Permanent des Risques et membre du Comité Permanent des Stratégies Digitales et Technologiques.



**Dorra Filali**  
Secrétaire du Conseil d'administration

Diplômée de la Faculté des Sciences Juridiques, Politiques et Sociales, Dorra Filali a débuté sa carrière depuis 2010 en tant que juriste pluridisciplinaire et a rejoint les rangs d'Enda en 2015. Dorra Filali assure le secrétariat du Conseil d'administration ainsi que le secrétariat des assemblées générales.









## **III. RÉTROSPECTIVE 2022**

- 1. Chiffres clés**
- 2. Faits marquants de l'institution**
- 3. Performances 2022**
- 4. Bilan social**



# 1. CHIFFRES CLÉS

*Depuis 1995 :*

## LEADER DES INSTITUTIONS DE MICRO-FINANCE

**1.1 MILLION**  
TUNISIENS SERVIS



**4.4 MILLIONS**  
CRÉDITS ACCORDÉS

**9 400**  
MDT\* DÉBOURSÉS



**108** AGENCES

**5** GUICHETS MOBILES



(Chiffres cumulés jusqu'au 31 décembre 2022)

\*Millions de dinars tunisiens



## 2. Faits marquants de l’institution

### Distinctions financières

Enda Tamweel a obtenu de nombreuses distinctions financières confirmant son rôle précurseur et raffermissant sa solidité financière.

En octobre dernier, l’agence de notation internationale Fitch Ratings a maintenu et confirmé les notes nationales d’Enda Tamweel sur le long et court terme respectivement à ‘BBB’(TUN) et ‘F3’ (TUN) en les assortissant d’une perspective stable.

Dans la foulée, Enda Tamweel a obtenu sur une échelle de notation allant de AAA à D une note de A+ (TUN) avec perspective stable dans le cadre du programme de PBR Rating relatif à la notation des établissements financiers tunisiens.

### Proximité et ancrage régional

S’appuyant sur sa proximité clients et développant un modèle fondé sur son ancrage régional, Enda a poursuivi l’expansion de son réseau dans les régions défavorisées avec trois ouvertures à Sakiet Sidi Youssef au gouvernorat du Kef, à El Alâa au gouvernorat de Kairouan et à Bizerte Sud.

### Responsabilité sociale et sociétale

Engagée dans les transformations positives de la société, Enda a redéfini sa stratégie RSE autour de l’accélération de la transition écologique et de la préservation de l’environnement ainsi que le développement des territoires.

Ainsi, en partenariat avec le ministère de l’Agriculture et des membres de la société civile, Enda a mis en œuvre une action en faveur de la réhabilitation de la forêt de Radès à travers la plantation de 500 arbres.

Enda a également poursuivi son soutien aux programmes d’éducation. Ainsi, en étroite collaboration avec son partenaire stratégique Enda inter-arabe, Enda Tamweel a entrepris un programme de réhabilitation et de réaménagement d’établissements scolaires. 22 établissements scolaires répartis sur 12 gouvernorats ont été pris en charge par Enda Tamweel dans le cadre d’une convention de partenariat avec le ministère de l’éducation nationale.

### Appui à la commercialisation

L’appui à la commercialisation reste parmi les principaux enjeux de la stratégie d’Enda Tamweel. C’est ainsi que du 22 au 25 décembre 2022, l’institution a organisé la 1ère édition de son marché citoyen et solidaire « Souk El Kahina », une initiative commune avec Enda inter-arabe pour faciliter l’accès aux marchés pour les petits artisans et producteurs.

La première édition a réuni plus de 100 artisans et producteurs venus des quatre coins du pays. Parallèlement, Enda Tamweel a mis en œuvre les expos-ventes Enda Baz’art pour accentuer les synergies entre ses clients. L’institution a renforcé, par ailleurs, sa présence aux événements régionaux.

#### Enda Baz’art

Expos-ventes dans les régions

6 éditions

#### Souk El Kahina

Le marché citoyen et solidaire

1ère édition

#### Évènements régionaux

12 participations



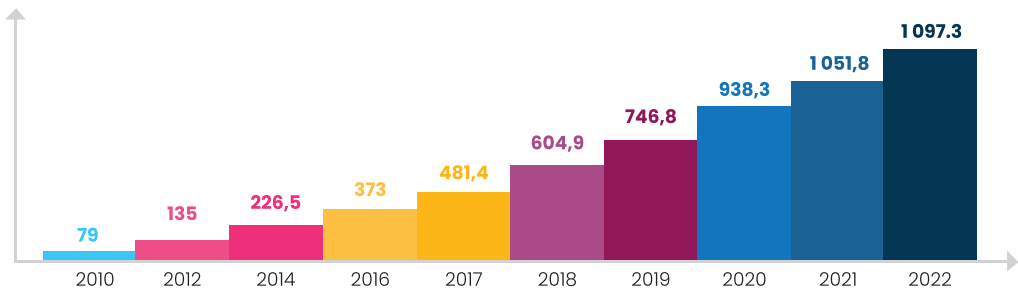
3. Performances 2022

Productivité

|                           |                          |                           |                   |
|---------------------------|--------------------------|---------------------------|-------------------|
| Nombre de prêts déboursés | Montant déboursé en MDT* | Encours de crédit en MDT* | Prêt moyen en DT* |
| 364 000                   | 1 104                    | 1 097                     | 3 032             |

MDT \*: Millions de dinars tunisiens - DT\*: Dinars tunisiens

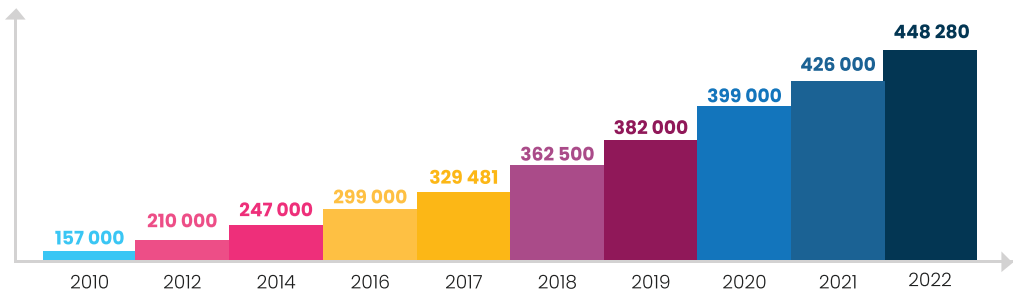
Encours de crédit en MDT\*



En 2022, l'encours de crédit a connu une hausse de 4,4% par rapport à 2021.

MDT \*: Millions de dinars tunisiens

Clients actifs

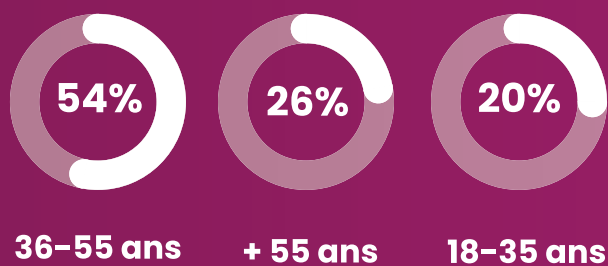


En 2022, le nombre de clients actifs a évolué de 5,2% par rapport à 2021 .



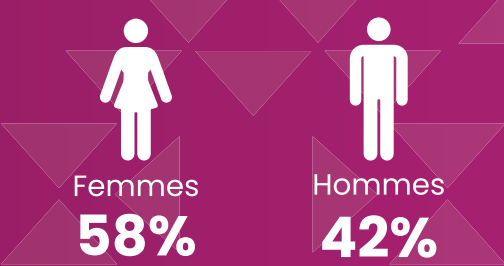
# Caractéristiques des clients actifs

## Par âge :



La tranche d'âge des «36-55 ans» constitue la plus grande part dans le portefeuille d'Enda Tamweel.

## Par genre :



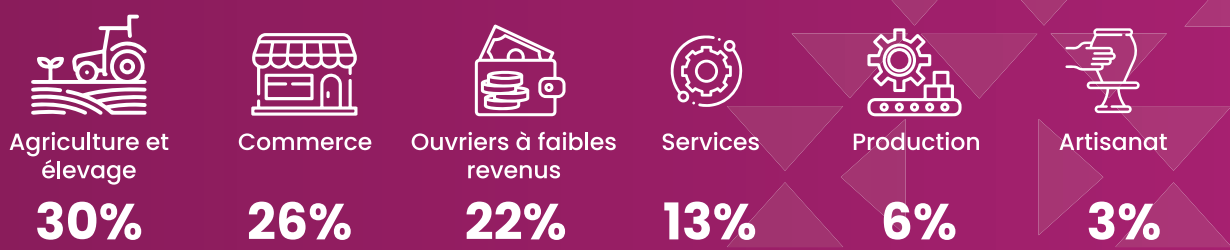
Les femmes représentent 58% dans le portefeuille des clients actifs.

## Par milieu :



56% des clients exercent en milieu urbain et 44% en milieu rural.

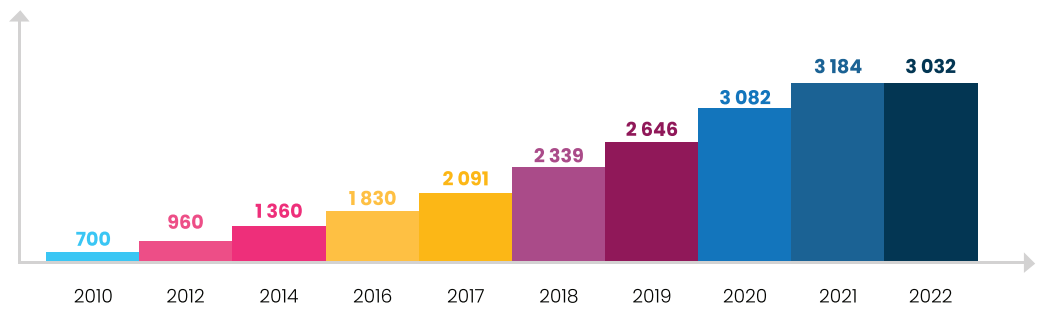
## Par secteur d'activité :



L'agriculture et l'élevage s'accaparent la part du lion dans le type d'activités exercées par les clients d'Enda Tamweel.

Prêts déboursés

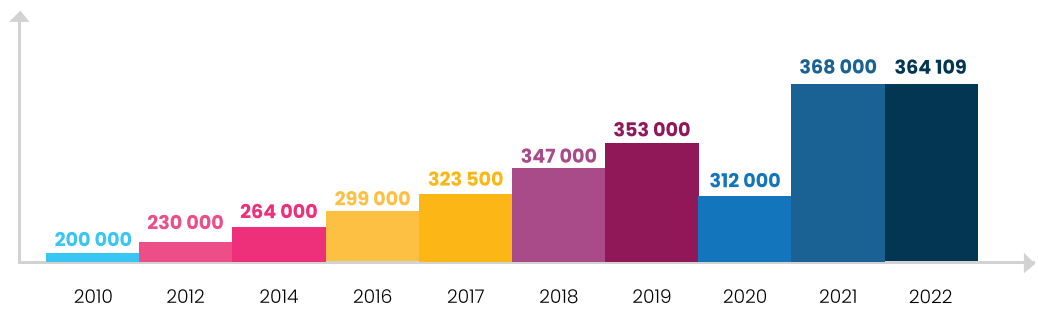
Prêt moyen en DT\* :



Le montant du prêt moyen a connu une légère baisse en passant de 3 184 dinars en 2021 à 3 032 dinars en 2022.

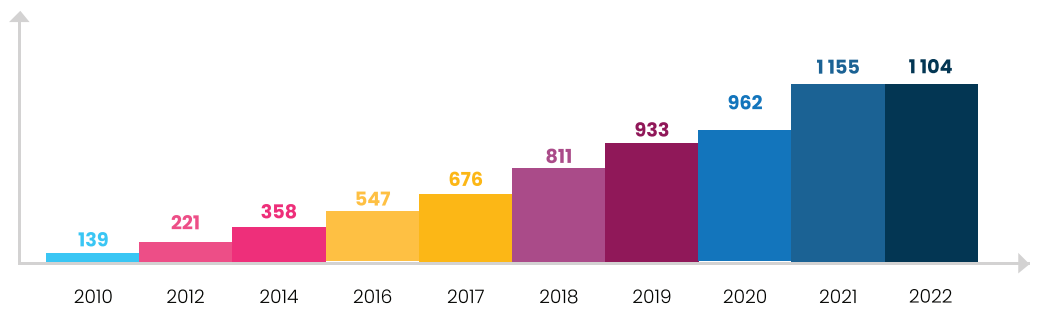
DT\* : Dinars tunisiens

Nombre de prêts déboursés :



Le nombre des prêts déboursés a connu une légère baisse pour passer de 368 000 prêts en 2021 à 364 109 prêts en 2022.

Montant des prêts déboursés en MDT\* :



Le montant des prêts déboursés a connu une légère baisse pour passer de 1 155 millions de dinars en 2021 à 1 104 millions de dinars en 2022.

MDT\* : Millions de dinars tunisiens





## Meriem HMAIDI

*Culture céréalière*

### *Agricultrice, une vie à part*

D'aucuns se demandent aujourd'hui comment Meriem a réussi le tour de force de reprendre le flambeau de l'exploitation familiale, elle qui est issue d'un domaine à rebours de l'agriculture et de ses méandres.

Âgée d'une trentaine d'années et originaire de Menzel Mhir, petite ville du gouvernorat de Kairouan, Meriem a suivi une formation en comptabilité et fiscalité avant que l'appel du cœur ne s'empare d'elle et qu'elle décide de suivre ce qui était toujours apparu comme une évidence à savoir son amour de la terre et de l'agriculture.

Peu après sa maîtrise, Meriem a regagné le bercail puis repris la gestion du domaine où culture céréalière fait office d'activité principale. La rigueur et la discipline qu'elle a acquises grâce à ses études lui confèrent une grande aisance dans la gestion de son projet qui s'agrandit à la mesure de ses ambitions et d'une passion qu'elle dit avoir reçu et affirme vouloir transmettre.





## 4. Bilan social

### Agir pour le progrès humain, raison d'être de nos collaborateurs

L'engagement est une valeur fondamentale de nos équipes. Il donne corps à notre métier et à notre raison d'être fondés sur le progrès humain. Et parce que nous attachons une importance primordiale à l'humain, nous développons une stratégie fondée sur :

- **Une culture d'entreprise adossée à un socle de valeurs reconnaissant la performance de chacun et déployant une gestion participative favorisant la responsabilisation et la prise d'initiative.**
- **Un cadre de travail attractif favorisant la diversité, la fidélisation et des parcours de carrière valorisants.**
- **Un pacte social nourri par le dialogue, la proximité et la formation pour proposer les meilleures prestations aux clients.**

Enda Tamweel place l'humain au cœur de ses priorités afin de déployer toutes les expertises qui forment le socle de sa performance collective. Le potentiel humain constitue donc un levier essentiel du succès de l'institution.

Après deux ans de crise sanitaire qui a chamboulé les modes de travail, Enda a voulu esquisser les contours d'un nouveau modèle où agilité, écoute proactive et développement des compétences vont de pair.

Ainsi, tous nos collaborateurs bénéficient de parcours de carrière valorisants en cohérence avec l'expérience de chacun, la vision et les besoins de l'institution et l'évolution du marché.

Enda Tamweel s'attache à proposer des opportunités de formation diversifiées pour le développement des compétences et l'amélioration continue de l'expérience collaborateur.

L'institution s'engage, par ailleurs, dans une démarche volontariste en faveur de l'insertion professionnelle des jeunes diplômés afin de favoriser les opportunités d'employabilité.

Elle s'attache d'autre part à promouvoir la place des femmes au sein de l'entreprise pour ériger un modèle diversifié et inclusif.

Promouvoir les talents, favoriser la mobilité, assurer la relève managériale par le décroisement des structures et la mise en œuvre d'un leadership plus innovant sont autant d'éléments indispensables pour attirer, engager et fidéliser le capital humain.

L'institution voue, également une attention particulière au dialogue social et s'attache à renforcer sa culture d'entreprise, articulée autour de ses valeurs.

Développer un environnement de travail serein propre à favoriser le bien-être et l'équilibre de chacun est un engagement fondamental de l'institution qui est dotée d'un fonds social proposant de nombreux avantages aux collaborateurs.

Du reste, c'est par l'engagement et l'expertise de celles et ceux qui forment son capital humain qu'Enda agit en tant qu'institution sociale et responsable.



1 941 collaborateurs



963 femmes



978 hommes



37 ans  
âge moyen



8 ans  
ancienneté moyenne



213 nouvelles recrues dont  
180 ayant moins de 35 ans  
en 2022



149 collaborateurs  
promus



674 000 dinars investis  
en formation



1 324 collaborateurs ont  
bénéficié d'avantages  
sociaux



A portrait of Hela Ben Ali, a woman with dark, wavy hair, wearing an orange blazer over a red top. She is smiling slightly and looking towards the camera. The background is a light grey wall with a pattern of white triangles on the right side. The text is overlaid on the left side of the image.

## Hela Ben Ali

Responsable des Affaires sociales

“

J'ai rejoint les rangs d'Enda il y a 12 ans en intégrant le département du pilotage du potentiel humain. Avec toutes les équipes, nous nous attelons à porter la mission d'Enda en suscitant les vocations de chacun par le développement des compétences.

Au sein du département du potentiel humain, je me consacre au volet du bien-être et de l'épanouissement des collaborateurs. L'institution met à la disposition de ses collaborateurs un fonds social qui leur attribue une série d'avantages et favorise un environnement de travail serein et propice à une quête de sens inhérente à la place que chacun occupe au sein de l'entreprise.

L'avènement de la crise sanitaire a totalement chamboulé l'organisation des entreprises. Le travail hybride a pris une ampleur considérable. De surcroît, l'arrivée d'une nouvelle génération sur le marché du travail nous donne du grain à moudre. À Enda Tamweel, notre métier d'inclusion financière et sociale nous pousse à porter un attachement plus que viscéral à la responsabilité de chacun et à la quête de sens.

Nous vouons une attention particulière au dialogue social et essayons d'interagir avec toutes les parties prenantes car nous considérons que notre potentiel humain est la clé de notre réussite. L'engagement marque toutes nos actions et nous avons la chance de tout aborder par le prisme de l'humain.

”







The background of the slide features a photograph of solar panels installed on a roof, with a pink geometric pattern of overlapping triangles overlaid on the right side.

## **IV. AGIR POUR UNE TRANSFORMATION POSITIVE, ÉQUITABLE, DURABLE ET RÉSILIENTE**

- 1. Des engagements solides pour créer de la valeur pour toutes nos parties prenantes**
- 2. Nos ambitions stratégiques pour construire le futur**

# 1. Des engagements solides pour créer de la valeur pour toutes nos parties prenantes

Depuis deux ans, d'aucuns voient notre destin comme étant de répondre perpétuellement à des urgences ou de gérer des crises. Le monde fait face depuis deux ans à une succession d'événements qui frappent les plus vulnérables et accroissent les inégalités. Alors que nous pensions avoir tourné la page de la crise sanitaire, de nouveaux facteurs de tension ont enrayé la dynamique de reprise pesante, ainsi, lourdement sur les équilibres, accélérant l'inflation et reléguant davantage les plus fragiles.

Les inégalités sont un facteur de déséquilibre majeur et elles devraient se creuser avec l'accumulation des facteurs de crise. C'est d'ailleurs pour cette raison qu'il est plus jamais nécessaire d'instaurer les conditions d'une reprise et de transformations plus positives, équitables, durables et résilientes.

Si durant les deux années qui ont précédé, les facteurs d'inégalités semblent avoir persisté en raison des effets conjugués de la pandémie, de l'inflation et des instabilités socio-politiques, il n'en reste pas moins qu'il est indispensable d'accroître les efforts pour résorber la fracture en s'efforçant, autant que faire se peut, d'atteindre les objectifs de développement durable.

Engagée dans les transformations positives du monde et s'appuyant sur un modèle intégré et diversifié, Enda Tamweel a poursuivi sa dynamique de progrès et de résilience accentuant les deux grandes transformations inhérentes à ses métiers: d'une part, l'intégration des enjeux RSE et de la culture de responsabilité ; et d'autre part l'innovation digitale avec une accélération de l'utilisation des nouvelles technologies au service de ses clients et de l'amélioration de son efficacité opérationnelle.

Afin de définir ses nouvelles ambitions, Enda Tamweel s'appuie sur sa responsabilité sociale et sociétale. Elle agit à la fois pour promouvoir et ancrer sa mission sociale, réduire les inégalités sociales et économiques en améliorant l'accès à l'éducation et en accompagnant la transition écologique.

## 1.1 Ancrer la mission sociale en proposant des services à valeur ajoutée

Enda Tamweel bâtit son modèle sur sa vocation sociale en s'adossant à la force de ses ressources et de ses valeurs pour proposer à ses clients des services innovants, à forte valeur ajoutée.

Si elle apporte des solutions financières pérennes et durables, Enda Tamweel confère aussi une importance majeure aux services d'accompagnement et de formation qu'elle confie et développe avec son partenaire stratégique Enda inter-arabe.

Grâce à la complémentarité des actions qu'elle assure avec toutes ses entités, Enda Tamweel a accéléré sa dynamique de création de valeur pour l'ensemble de sa communauté.





## Houda BOUKEDI

*Recyclage de déchets*

### ***Recycler, c'est la vie***

À 32 ans, Houda Boukedi est une jeune femme comblée et une entrepreneure accomplie et aguerrie. La jeune femme dirige une unité de recyclage et de valorisation de déchets en plastique.

Ayant une connaissance parfaite des rouages du métier, rompue aux mécanismes de cette activité à part et portant un sens aigu de l'écologie, Houda a décidé de se lancer dans l'aventure entrepreneuriale suite à un heurt avec le Directeur de l'usine au sein de laquelle elle travaillait.

Lassée des invectives, des remarques désobligeantes et du mode de gouvernance, Houda prend son courage à deux mains et plaque son travail. Pugnace et opiniâtre, la jeune femme est déterminée à faire ses preuves par elle-même et à lancer son propre projet.

Avec le peu de ressources dont elle dispose et malgré un climat d'affaires incertain et peu propice, Houda franchit le pas et la chance lui sourit. Enda se solidarise des efforts et du travail ardu de cette femme en lui fournissant les financements nécessaires à l'acquisition d'équipements pour le développement du projet qui tourne aujourd'hui à plein régime.

Surfant sur la vague d'une nouvelle génération d'entrepreneurs passionnés et animés par la cause environnementale et écologique, Houda a su capitaliser sur son expérience et a réussi grâce à sa détermination sans failles car rien ne peut résister à celui qui ose, travaille et n'abandonne jamais.







# سوق الكاهنة SOUK EL KAHINA

*Le marché citoyen et solidaire*

*1ère édition*

## Souk El Kahina, le commerce social et solidaire et l'appui à la commercialisation en profession de foi

En partenariat avec Enda inter-arabe et dans un souci constant de sa performance sociale, Enda Tamweel œuvre pour appuyer ses clients en matière d'appui à la commercialisation.

C'est ainsi que les deux institutions ont organisé cette année la première édition de leur marché citoyen et solidaire « Souk El Kahina », un marché dédié aux petits artisans et producteurs pour les soutenir dans la promotion et la commercialisation de leurs produits dans les espaces d'exposition.

## Souk El Kahina marquait le point d'orgue d'une démarche volontariste pour l'accompagnement entrepreneurial.

Il est né à la fois des difficultés rencontrées par les petits artisans et producteurs pour accéder aux marchés, de la volonté de propulser la richesse du patrimoine et du terroir tunisiens et de poursuivre l'œuvre commencé il y a quelques années avec le projet « Souk El Kahina », premier label de commerce équitable fondé sur les principes y afférent.





99 indicateurs pour la promotion d'un modèle alternatif visant à assurer une transformation et une commercialisation responsable et durable pour la création d'emplois décents.

Né sous l'impulsion de l'Agence française de développement et de la Caisse des dépôts et des consignations, le projet a été introduit au Cap-Bon avant d'être domicilié dans un petit concept store au « quartier général » d'Enda à la Cité Ettahrir.

À ce jour, plus de 150 produits y sont labellisés. Une gageure. Quelque 100 artisans et producteurs venus des quatre coins du pays étaient présents lors de cette première édition qui n'en veut pas rester au stade de velléité mais a pour ambition de s'étendre aux régions et de devenir annuelle.



**+100 artisanes  
et artisans**



**+150 produits  
labellisés**



**+10 000 produits  
au total**



**24  
gouvernorats**







## Moez Ben Amor

### *Créations artisanales*

#### *L'artisanat de père en fils*

À l'âge où d'autres ne savaient pas encore quoi faire, Moez Ben Amor était déjà déterminé à suivre les pas de son père et à préserver le patrimoine qu'il reçut durant son enfance.

Du reste, c'est un chemin tout tracé que Moez s'appropriait à suivre dès lors qu'il avait décidé de reprendre le flambeau familial. Après une formation en création artisanale, Moez se fait remettre les clés de l'héritage familial et reprend le projet de son père.

*«Depuis toujours, je sais que c'est le métier que je veux faire, j'ai été bercé par ce patrimoine et j'aime être au contact des objets fabriqués par la main».* Reprenant les rênes de l'héritage familial, Moez avait pour mission d'en perpétuer non seulement la tradition mais aussi de la renouveler en l'alignant à ses contemporains. Chose à laquelle il s'est attelé avec grande passion en modernisant les pratiques. Ce qui lui réussit à plein temps puisque son projet est en pleine expansion.





## Najla JEBALI

### *Objets de décoration en céramique*

#### *La céramique remise au goût du jour*

45 ans et déjà une longue épopée dans cette activité si chère à son cœur. D'aussi loin qu'elle s'en souvienne, Najla n'aurait pu imaginer percer ou s'épanouir dans un autre domaine que celui de la céramique. Déjà adolescente, Najla exerçait des petits boulots pendant les vacances pour améliorer ses pratiques dans ce domaine et assurer son autonomie financière. Après une courte expérience dans le tourisme, Najla opère un retour au bercail. Elle entame d'abord une expérience avec un groupe de renommée et oriente un projet de rénovation en céramique avant de se lancer à son propre compte.

C'est dans un petit atelier aménagé pour l'occasion que Najla débute. Les commencements sont toujours un peu difficiles et ardues et Najla aura à déployer toute son imagination, son ingéniosité et sa détermination pour faire décoller son projet. C'est l'idée de remettre au goût du jour ce matériau et de le prolonger à des usages quotidiens qui donne du grain à moudre à son activité et lui permet de gagner en rentabilité. Avec l'appui financier d'Enda, Najla parvient à élargir ses capacités de production et à faire une extension en ouvrant deux nouveaux ateliers pour la réception et la préparation de commandes qui arrivent désormais en grand nombre.





## Réduire les inégalités sociales et économiques en améliorant l'accès à une éducation de qualité

L'accès à une éducation de qualité est un levier essentiel d'insertion économique et sociale et de croissance durable. Il contribue à faire reculer la pauvreté, l'exclusion sociale et les inégalités.

Résolument engagée en faveur de l'éducation et consciente de son rôle clé dans le développement économique et social, Enda a accentué cette année ses programmes en faveur de l'éducation.

À part la ligne de prêt « Tâlim » qu'elle destine à la couverture des frais scolaires, Enda a entrepris en 2022 un programme pour la réhabilitation et le réaménagement de 22 établissements scolaires dans 12 gouvernorats.

Des réhabilitations et des réaménagements d'autant plus nécessaires avec une déliquescence de plus en plus latente des établissements scolaires publics et un fossé des inégalités qui se creuse entre les régions, lequel a amené Enda à jeter son dévolu sur les régions les plus défavorisées.

Établi dans le cadre d'un partenariat avec le ministère de l'éducation nationale et en partenariat avec Enda inter-arabe, le programme a également permis le déploiement du programme d'éducation financière et sociale « Aflatoun » développé par Enda inter-arabe afin d'éveiller la conscience citoyenne des enfants et stimuler les opportunités pour leur émancipation.

12 GOUVERNORATS

22 ÉTABLISSEMENTS SCOLAIRES

2 MILLIONS DE DINARS TUNISIENS







### 1.3 Accompagner la transition écologique

L'engagement est une valeur fondamentale qui donne corps à la culture d'Enda. Les temps qui s'ouvrent sont cruciaux pour agir en faveur du climat et contenir l'accélération des changements climatiques.

Solidement engagée sur les questions environnementales, Enda a toujours œuvré à aligner ses actions sur la préservation de l'environnement que ce soit en s'engageant à réduire son empreinte écologique dans ses activités au quotidien ou en accompagnant ses clients sur la voie d'une transition énergétique et écologique durables.

À Enda, le financement vert est un axe stratégique central et l'encouragement des comportements responsables au quotidien sont également un engagement fondamental.

Dans une démarche de préservation de l'environnement, Enda Tamweel a initié, en partenariat avec Enda inter-arabe une action de plantation de 500 arbres dans la forêt de Radès.

Cette action a réuni différents représentants des deux institutions ainsi que de jeunes acteurs de la société civile pour une opération qui se voulait une initiative pour l'amélioration de la qualité de l'air et la préservation de l'environnement.





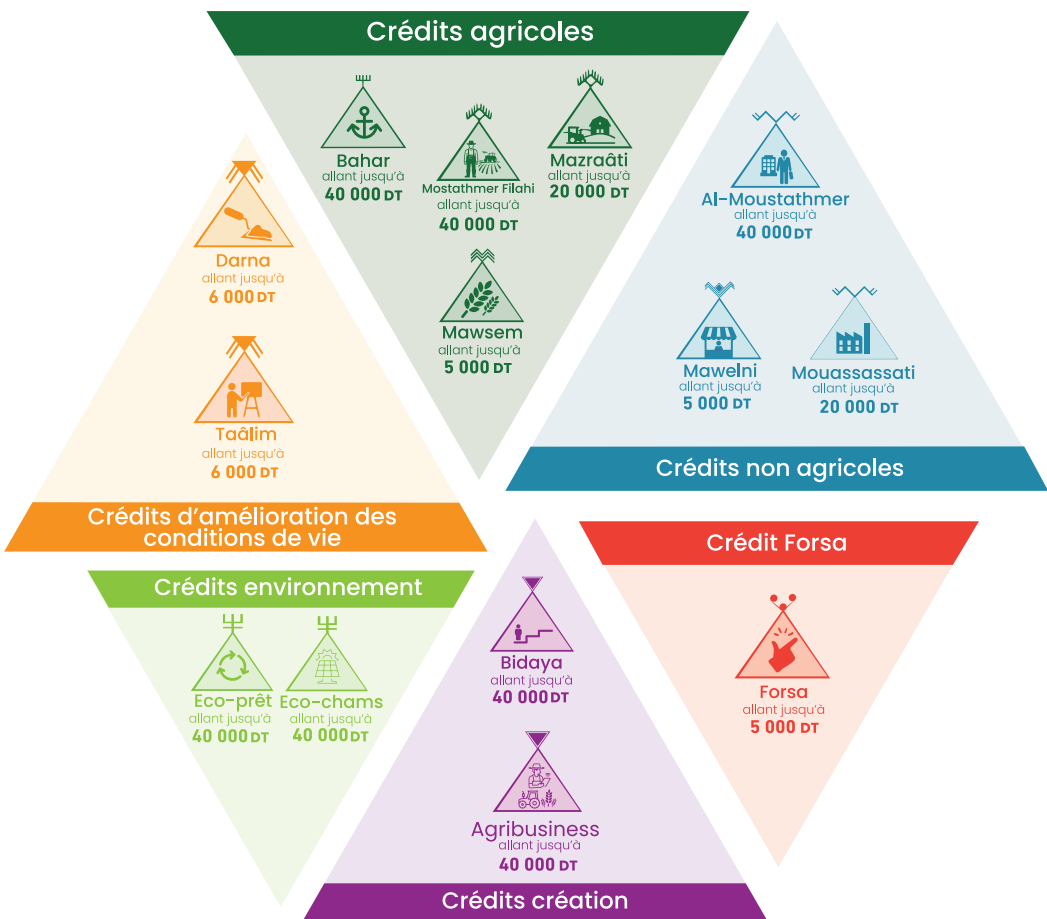
## 2. Nos ambitions stratégiques pour construire le futur

### 2.1 / Des prestations de qualité pour un développement rentable et durable des activités de nos clients

Grâce à la complémentarité des actions qu'elle assure et aux actions qu'elle a menées pour transformer, développer et adapter ses activités, Enda Tamweel est en mesure d'agir sur tous les segments de métiers en permettant à ses clients une rentabilité et une pérennité dans la durée, un impact social et environnemental positif et une création de valeur pour tous. Enda Tamweel propose à ses clients une panoplie de services de micro-crédit et de micro-assurance de qualité permettant la création et le développement des projets et accélérant leur transition.

Traduisant une ambition forte pour le développement des activités de ses clients, Enda Tamweel a une nouvelle fois baissé ses tarifications restant l'acteur le plus compétitif sur le marché de la micro-finance en Tunisie.

L'institution se positionne, par ailleurs comme un acteur clé dans le financement des activités vertes et protectrices de l'environnement



Cartographie des produits financiers  
DT : dinars tunisiens

### MICRO-ASSURANCE

En partenariat avec les assurances Maghrebria, Enda Tamweel a développé depuis 2017 un produit de micro-assurance qui couvre tous ses clients. Cette orientation manifeste la volonté d'Enda Tamweel de protéger et de prémunir ses clients contre les aléas de la vie ainsi que la dimension centrale revêtue par cette orientation dans la stratégie globale de l'institution.

|                                          |                                   |                                                               |                                                       |
|------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| <b>448 000</b><br>CLIENTS ACTIFS ASSURÉS | <b>261 160</b><br>FEMMES ASSURÉES | <b>110 000</b><br>FEMMES ASSURÉES<br>(vivant en milieu rural) | <b>92 000</b><br>JEUNES ACTIFS ASSURÉS<br>(18-35 ans) |
|------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|



L'institution s'appuie sur un réseau de 108 agences réparties sur l'ensemble des 24 gouvernorats du pays et de 5 guichets mobiles desservant les zones enclavées. Voici en somme les leviers sur lesquels l'institution s'appuie pour faire la différence avec toutes ses parties prenantes.



**2.2/ La transformation digitale au service de l'inclusion financière et sociale**

Levier d'inclusion financière et sociale et catalyseur de développement durable, la transformation digitale est au cœur des transformations menées par Enda Tamweel. Pour en tirer pleinement parti, l'institution a bâti le socle de sa maturité digitale et ce en vue de créer des solutions innovantes pour tous ses clients, singulariser leurs parcours et répondre aux nouveaux enjeux économiques.

La concrétisation de la transformation digitale de l'institution a marqué l'année 2022 avec le lancement du crédit 100% digital et de la poursuite de la digitalisation du parcours des gestionnaires de portefeuille.

**LE CRÉDIT 100% DIGITAL :**

**Être à la croisée de l'innovation digitale et de la satisfaction client**

Enda Tamweel a accéléré cette année le déploiement de sa stratégie digitale avec le lancement de son crédit 100% digital moyennant un processus d'octroi et de souscription « 100% digital » en s'appuyant sur des solutions innovantes. L'institution vise ainsi à fournir à ses clients des prestations personnalisées tout en diversifiant son modèle d'action se maintenant à la fois à la lisière de l'innovation et de la satisfaction client.



DT\* : Dinars tunisiens

Parallèlement, cette stratégie a été accompagnée et associée à la poursuite de la digitalisation du parcours des gestionnaires de portefeuille pour évoluer vers un modèle pleinement adapté aux enjeux du futur.

**2.3/ La satisfaction client, clé de notre différenciation**

La relation avec nos 448 000 clients est au centre du modèle que nous voulons ériger. Pour Enda Tamweel, le futur relève d'une expérience et d'un parcours client au plus près de leurs attentes et de leurs besoins.

La satisfaction client a progressé pour être au centre de nos préoccupations avec une présence accrue sur tous les canaux de la relation client et une plateforme de traitement des réclamations en temps réel.







## **V. RAPPORT D'IMPACT SOCIAL ET ENVIRONNEMENTAL**

- 1. Avant-propos**
- 2. Éliminer la pauvreté dans toutes ses formes  
et partout dans le monde**
- 3. Parvenir à l'égalité entre femmes et hommes  
et œuvrer à l'autonomisation des femmes**
- 4. Partager une croissance économique soutenue,  
partagée et durable**
- 5. Promouvoir la place de l'agriculture et de l'agriculture  
durable**
- 6. Lutter contre les changements climatiques**
- 7. Assurer à tous une éducation de qualité**







## 1. Avant-propos

Les 193 états membres ont adopté en 2015, 17 **Objectifs de Développement Durable (ODD)** qui sont un appel à l'action pour un avenir plus inclusif et prospère et pour la protection de la planète.

Les Objectifs de Développement Durable exposent les défis auxquels nous sommes confrontés dont la pauvreté, les inégalités, l'éducation et les changements climatiques. En tant qu'institution sociale et responsable, Enda Tamweel s'engage à participer à l'effort déployé pour atteindre les ODD.

Cette ambition se traduit par un engagement clair en faveur de l'inclusion financière et sociale des populations vulnérables, l'émancipation des femmes et des jeunes, la transition écologique et l'éducation. Ce rapport en est l'illustration et la manifestation.

C'est ainsi qu'Enda Tamweel a, cette année encore, consolidé ses engagements pour la réduction des inégalités et de la pauvreté, l'amélioration de l'accès à l'éducation, l'égalité et la lutte contre toutes les formes de discrimination ainsi que la préservation de l'environnement.

Les enjeux actuels liés aux répercussions toujours perceptibles de la crise sanitaire qui a surgi il y a deux ans mais aussi ceux liés aux changements climatiques et à la transformation numérique relèvent les progrès qui restent à accomplir pour changer la donne. S'érigeant perpétuellement vers plus d'équité et de résilience, Enda Tamweel aspire à poursuivre dans la durée un développement au service d'une économie durable et inclusive.

Les actions que nous menons, les solidarités que nous nouons pour les Objectifs de Développement Durable, nous ne les engageons pas seuls mais avec le concours de tous nos collaborateurs et nos partenaires dont nous saluons l'engagement et la mobilisation et à qui nous témoignons notre volonté inébranlable à ne jamais nous départir de notre mission sociale.

### **Enda Tamweel , une institution solidement engagée pour les Objectifs de Développement Durable**

En travaillant sur un certain nombre d'ODD, Enda Tamweel vise à accélérer la transition vers un monde plus équitable et à élargir l'inclusion financière au plus grand nombre. Son ambition s'articule autour de six piliers.



## 1 PAS DE PAUVRETÉ



# PAS DE PAUVRETÉ

**Éliminer la pauvreté dans toutes ses formes  
et partout dans le monde**

**En œuvrant à l'inclusion financière et sociale des populations vulnérables, Enda Tamweel vise à réduire les inégalités et à éliminer la pauvreté sous toutes ses formes.**

Alors que les facteurs de crise tendent à exacerber le fossé des inégalités et à accroître le taux de pauvreté dans le monde, l'atteinte des Objectifs de Développement Durable reste un préalable à la lutte contre la pauvreté.

En permettant aux populations exclues du système financier classique, au premier rang celles évoluant en milieu rural et exerçant dans le secteur informel, à accéder à une série de micro-crédits, Enda Tamweel participe, par l'amélioration de leurs conditions de vie, à enrayer les inégalités et à développer le tissu économique.



**70%**  
des clients servis  
sont pauvres, très pauvres



**2 706 000**  
prêts accordés



**4 220 MDT\***  
Montant accordé

Cumul des chiffres depuis 1995

\*Millions de dinars tunisiens





## ÉGALITÉ ENTRE LES SEXES

**Parvenir à l'égalité entre femmes et hommes  
et œuvrer à l'autonomisation des femmes**

**La stratégie d'Enda Tamweel est développée sous le  
prisme du genre notamment pour pallier la  
problématique du développement des femmes et de  
leur autonomisation.**

Redonner aux femmes le pouvoir d'agir en leur permettant de s'affranchir du joug social est donc un enjeu de taille.

En fournissant aux femmes des lignes de crédit spécifiques et des dispositifs d'accompagnement et de formation, Enda Tamweel accélère leurs progrès en faveur d'une autonomisation économique et sociale contribuant, in fine, au développement durable.



**635 000**  
Femmes servies

**40 %**  
Femmes rurales

**28 %**  
Femmes agricultrices

**40 %**  
Femmes jeunes

**4 820 MDT\***  
Montant accordé

**2 940 000**  
Prêts accordés







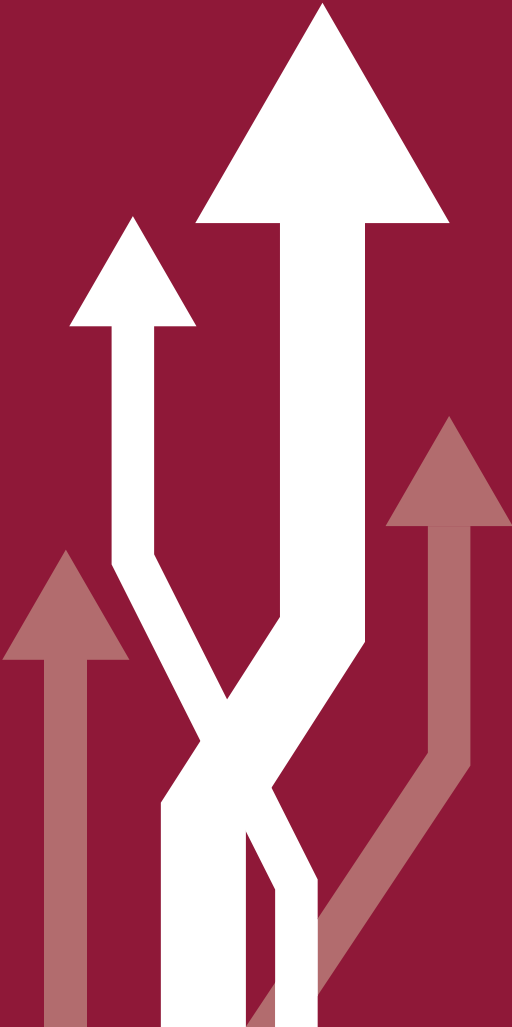
## Travail décent et croissance économique

**Partager une croissance économique soutenue, partagée et durable**

**Enda Tamweel appuie le développement de projets entrepreneuriaux pour les jeunes.**

En encourageant l'initiative privée et en éveillant les vocations entrepreneuriales chez les jeunes, Enda Tamweel vise à améliorer leur employabilité et à leur ouvrir plus d'opportunités.

Enda Tamweel met en place des dispositifs spécifiques de financement et d'accompagnement pour les jeunes pour les soutenir dans la création et le développement de leur micro-entreprise.



**475 000**  
Jeunes\* servis  
(\*18-35 ans)

**1.2 Million**  
de crédits accordés  
aux jeunes

**2 153 MDT\***  
montant accordé  
aux jeunes

**44%**  
des clients servis  
sont des jeunes

Cumul des chiffres depuis 1995

\*Millions de dinars tunisiens





## ZÉRO FAIM

**Promouvoir la place de l'agriculture  
et de l'agriculture durable**

**L'agriculture joue un rôle stratégique en Tunisie et participe pleinement dans la réalisation des objectifs de développement durable du point de vue de la sécurité alimentaire, sociale et environnementale.**

Au fil des années, Enda Tamweel n'a cessé de diversifier son offre et d'élargir les segments de marché sur lesquels elle intervient pour promouvoir la place de l'agriculture et de l'agriculture durable. Enda Tamweel dispose de l'expertise nécessaire qui lui permet de répondre aux besoins spécifiques de chaque agriculteur et de créer des synergies pour soutenir et accélérer le développement des activités agricoles.

Grâce à des prestations variées et à un ancrage local et territorial renforcé, Enda est devenue un acteur de référence dans le financement de l'agriculture.



**939 000**  
Crédits accordés

**305 000**  
Agriculteurs servis

**2 106 MDT\***  
Montant accordé

Cumul des chiffres depuis 2007  
\*Millions de dinars tunisiens





**13** MESURES RELATIVES  
À LA LUTTE CONTRE  
LES CHANGEMENTS  
CLIMATIQUES



## MESURES RELATIVES À LA LUTTE CONTRE LES CHANGEMENTS CLIMATIQUES

### Lutter contre les changements climatiques

**L'urgence climatique oblige les sociétés à repenser leurs modes de fonctionnement. Enda Tamweel s'engage à réduire l'empreinte écologique dans ses activités au quotidien et promeut un développement plus durable à travers la combinaison de lignes de prêt spécifiques.**

C'est en 2015 que le financement vert a commencé à Enda Tamweel avec le lancement de la ligne de prêt « éco-prêt » destinée aux personnes exerçant des activités de recyclage et de valorisation des déchets. Depuis sa création, cette ligne de prêt a permis de financer 2 262 projets pour un montant de 7 millions de dinars.

Aussi, et afin d'aider ses clients à accélérer la transition écologique de leurs projets et à mieux maîtriser le coût de l'énergie, Enda Tamweel a lancé en collaboration avec ADA micro-finance le produit « éco-chams » pour le pompage solaire.



**156** installations  
de pompage solaire  
en Tunisie



**2, 5 MDT\***  
montant accordé

Cumul des chiffres depuis 2019

\*Millions de dinars tunisiens





## ÉDUCATION DE QUALITÉ

Assurer à tous une éducation de qualité

**L'éducation est un puissant levier d'insertion économique et social. Elle permet de réduire les inégalités et de stimuler les opportunités nécessaires à l'émancipation des individus.**

Enda Tamweel s'engage pour une éducation de qualité en appuyant la scolarisation des enfants. Elle déploie à la fois une ligne de crédit « Tâalim » dédiée au soutien de l'éducation. Elle contribue également à l'amélioration de la qualité de l'éducation par la participation à des programmes de réhabilitation d'établissements scolaires.

**22 structures ont été réaménagées en 2022 pour un meilleur accès à l'éducation.**



**12**  
Gouvernorats



**22**  
établissements  
scolaires



**2 MDT\***  
investis

\*Millions de dinars tunisiens







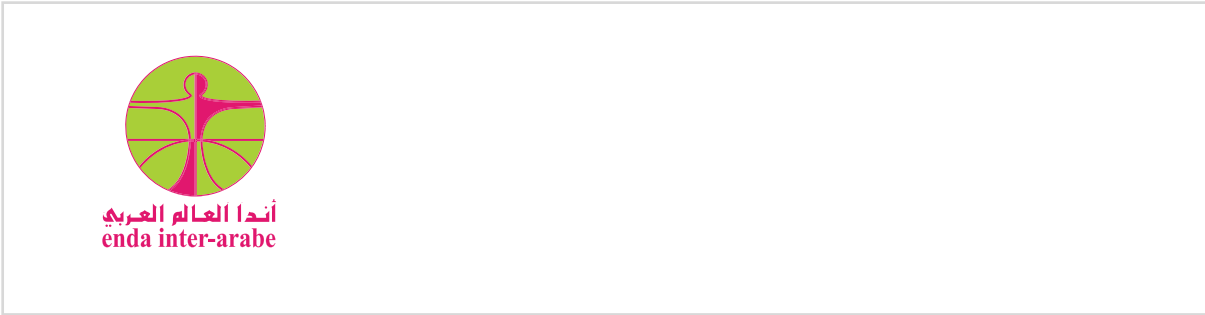


The background of the slide is a photograph of a home interior, featuring a wooden shelf with a basket, a wicker basket, and a white mug. A semi-transparent pink overlay covers the entire image, and a repeating geometric pattern of light pink triangles is superimposed on the right side.

## VI. PARTENAIRES



Partenaire stratégique



Organismes financiers nationaux





Organismes financiers internationaux



Donateurs



Réseaux et autres partenaires









The image features a close-up of a person's hand, wearing a light blue and white striped long-sleeved shirt, pointing with the index finger at a document. The document is partially visible, showing some text and a red stamp. The background is a blurred, warm-toned interior. A semi-transparent red geometric pattern, consisting of a grid of triangles, is overlaid on the right side of the image. The text 'VII. DONNÉES FINANCIÈRES' is centered in white, bold, uppercase letters.

## VII. DONNÉES FINANCIÈRES



# I. Évolution de l'activité et performances financières

## 1. ÉVOLUTION DE L'ACTIVITÉ

| Indicateur                  | 2022          | 2021          | Évolution |
|-----------------------------|---------------|---------------|-----------|
| Activité                    |               |               |           |
| Nombre des clients actifs   | 448 280       | 426 107       | 5%        |
| Nombre des prêts actifs     | 468 468       | 443 852       | 6%        |
| Nombre des prêts déboursés  | 364 109       | 367 675       | -1%       |
| Montant des prêts déboursés | 1 103 836 406 | 1 155 034 238 | -4%       |
| Nombre des agences          | 108           | 104           | 4%        |
| Guichets mobiles            | 5             | 5             | 0%        |
| Effectif Total              | 1 941         | 1 832         | 6%        |
| Nombre des agents de crédit | 1 126         | 1 046         | 8%        |

Au 31 décembre 2022, **le nombre des clients actifs** a atteint plus de 448 000 clients contre 426 000 clients en 2021, soit une hausse de 5%. Le pourcentage des clients actifs ayant une activité dans les zones rurales s'élève à 45%.

**Le montant des crédits décaissés** au cours de l'exercice 2022 a enregistré une régression de 4,4% passant de 1 155 MDT en 2021 à **1 103 MDT** en 2022.

Cette régression est due principalement à la baisse du montant du prêt moyen qui est passé de 3 141 dinars fin 2021 à 3 032 dinars fin 2022.

Enda Tamweel a clôturé l'année 2022 avec un **encours brut de crédit de 1 097 MDT** contre 1 052 MDT en 2021 enregistrant une croissance de 4,3%.

Cette faible croissance a été impactée doublement par la régression du nombre des prêts accordés et la baisse du prêt moyen.

Aux termes de l'exercice 2022, le **taux de portefeuille à risque > 30 j** s'est élevé à **3,98%** contre 2,88% au cours de l'exercice 2021.

Cette dégradation est due à la faillite de plusieurs projets et à la dégradation de la capacité de remboursement des clients (en moyenne 30%).



2. COMPTE DE RÉSULTAT

| Chiffres exprimés en TND         | 2022        |                         | 2021        |                         |
|----------------------------------|-------------|-------------------------|-------------|-------------------------|
|                                  | Montant     | En % de l'encours moyen | Montant     | En % de l'encours moyen |
| Produits d'exploitation          | 298 814 226 | 27,81%                  | 282 697 792 | 28,41%                  |
| Charges de financement           | 85 071 543  | 7,92%                   | 87 902 892  | 8,83%                   |
| Coût du risque de crédit         | 23 921 798  | 2,23%                   | 25 494 964  | 2,56%                   |
| Frais du personnel               | 78 546 963  | 7,31%                   | 68 991 436  | 6,93%                   |
| Charges générales d'exploitation | 26 656 851  | 2,48%                   | 23 376 909  | 2,35%                   |
| Résultat avant impôts            | 84 617 070  | 7,87%                   | 76 931 590  | 7,73%                   |
| Impôt sur les bénéfices          | 19 541 790  | 1,82%                   | 16 603 925  | 1,67%                   |
| Résultat net de l'exercice       | 65 075 280  | 6,06%                   | 60 327 665  | 6,06%                   |

Au 31-12-2022, **les produits d'exploitation** se sont inscrits à la hausse passant de 282 millions dinars à 298 millions dinars. Cette performance a permis de dégager un résultat d'exploitation de 84,6 millions de dinars contre 76,9 millions de dinars en 2021 et un résultat net de 65 millions de dinars enregistrant une croissance de 7,9% par rapport à 2021 dépassant ainsi l'objectif prévu de + 7,6%.

Cette amélioration est attribuée principalement à la hausse de l'encours de crédit et à une meilleure maîtrise des coûts ; le coût de financement (représentant 28,5% des produits d'exploitation en 2022 contre 31,1% en 2021) et le coût du risque de crédit (représentant 8% des produits d'exploitation en 2022 contre 9% en 2021).

**Les charges d'exploitation** ont augmenté de 3,2 millions de dinars entre 2021 et 2022.

Cette variation est due principalement à :

- La réalisation au cours de l'exercice 2022 de plusieurs actions dans le cadre du renforcement de la responsabilité sociétale de l'institution, notamment l'aménagement et la réhabilitation de 22 écoles primaires pour un montant de 1,3 millions de dinars sur un budget total de 2 millions de dinars.
- L'augmentation du coût lié à la formation du personnel pour un montant de 745 mille dinars.
- La hausse du coût des loyers et des charges locatives d'un montant de 736 mille dinars.
- L'augmentation des frais de transport et de déplacement pour un montant de 406 mille dinars.



3. COMPTE DE BILAN

| Actifs TND'000            | 2022      | 2021      |
|---------------------------|-----------|-----------|
| Trésorerie nette          | 51 639    | 80 786    |
| Titres de participation   | 5 000     | 5 000     |
| Créances sur la clientèle | 1 043 451 | 1 017 959 |
| Valeurs immobilisées      | 8 337     | 8 060     |
| Autres actifs             | 13 156    | 13 261    |
| Total actifs              | 1 121 584 | 1 125 067 |

| Capitaux propres et passifs TND'000   | 2022      | 2021      |
|---------------------------------------|-----------|-----------|
| Capital social                        | 96 054    | 96 054    |
| Réserves                              | 30 561    | 30 244    |
| Subvention d'investissement           | 510       | -         |
| Résultats reportés                    | 122 470   | 85 662    |
| Résultat de l'exercice                | 65 075    | 60 328    |
| Capitaux propres                      | 314 670   | 272 287   |
| Emprunts et autres passifs financiers | 733 369   | 764 775   |
| Provisions pour risques et charges    | 8 486     | 9 907     |
| Autres passifs                        | 65 059    | 78 098    |
| Total Capitaux propres et passifs     | 1 121 584 | 1 125 067 |

Au 31-12-2022, le **total des actifs** s'est élevé à **1 121 millions dinars** et a maintenu son niveau par rapport à l'exercice 2021. Au niveau des actifs, seule la trésorerie a connu une variation à la baisse de 36% passant de 80 millions dinars à 51 millions dinars au 31-12-2021.

Cette baisse s'inscrit dans le cadre d'une gestion plus optimale de la trésorerie et justifie d'une bonne adéquation de l'emploi des ressources.

Le capital de la société s'élève au 31 décembre 2022 à 96 053 600 dinars divisé en 960 536 actions d'une valeur nominale de 100 TND.

Aux termes de l'exercice 2022, les **fonds propres** totalisent **314 670 000 dinars** et enregistrent une croissance de 15,5%. Cette progression témoigne et conforte la solidité financière de l'institution.

4. INDICATEURS FINANCIERS

L'évolution des principales clés de performances entre 2021 et 2022 se présentent comme suit :

|                                           | 2022   | 2021   |
|-------------------------------------------|--------|--------|
| Pérennité et rentabilité                  |        |        |
| Rendement des actifs (ROA)                | 5,77%  | 5,48%  |
| Rendement des fonds propres (ROE)         | 22,17% | 24,14% |
| Gestion bilancielle                       |        |        |
| Rendement du portefeuille brut de crédits | 27,13% | 27,69% |
| Coût moyen des ressources                 | 11,75% | 11,28% |
| Dettes/Fonds propres                      | 2,56x  | 3,13 x |
| Qualité du portefeuille                   |        |        |
| Taux de portefeuille à risque > 30 j      | 3,98%  | 2,93%  |
| Taux d'abandon de créances                | 1,03%  | 0,65%  |
| Taux de couverture du risque              | 157 X  | 176 X  |
| Efficience et productivité                |        |        |
| Nombre d'emprunteurs par agent de crédit  | 398    | 407    |
| Nombre de clients actifs par employé      | 231    | 233    |



## II. Perspectives 2023 et développement futur

**Au cours de l'année 2023**, Enda Tamweel s'est fixée comme priorité d'achever les grands chantiers entamés au cours de l'exercice 2022 et définir son plan de stratégie pour les cinq prochaines années.

La stratégie de développement de l'institution est ambitieuse pour l'année 2023. L'objectif fixé au niveau du budget 2023 est d'atteindre plus de 480 000 clients et constituer un portefeuille crédit de 1 227 MTND.

### Les autres objectifs se détaillent ci-après :

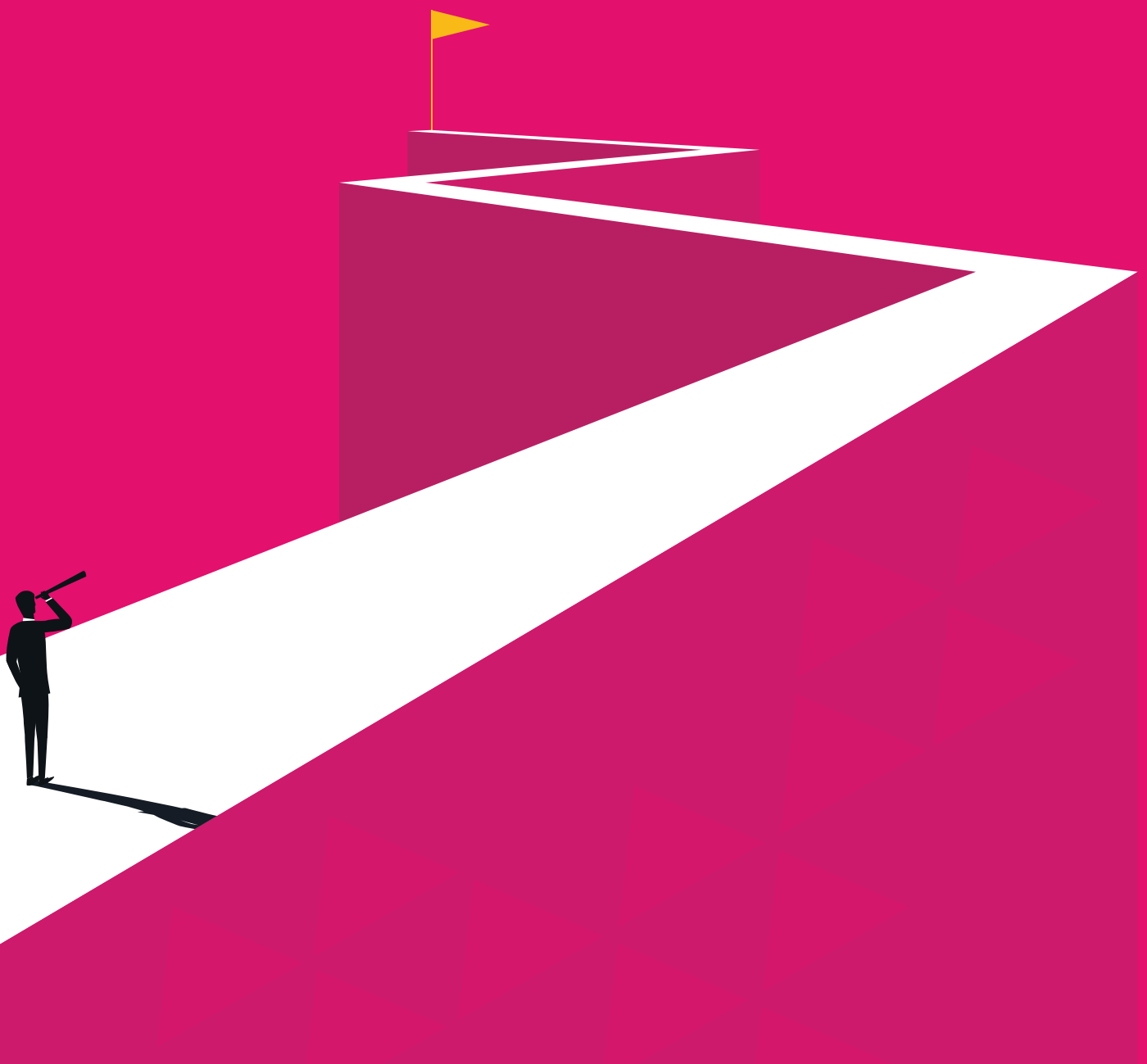
- ▶ Réaliser 50 000 crédits semi-numériques ;
- ▶ Réviser à la baisse les taux d'intérêt facturés aux clients ;
- ▶ Renforcer la politique environnementale et climatique ;
- ▶ Renforcer la politique RSE ;
- ▶ Généraliser la numérisation du parcours agent ;
- ▶ Promouvoir davantage le decashing (40% des transactions) ;
- ▶ Mettre en place de nouveaux produits d'assurance ;
- ▶ Restructurer le réseau selon la nouvelle stratégie ;
- ▶ Renforcer l'environnement de contrôle ;
- ▶ Renforcer la sécurité informatique et physique.

Pour réaliser ces objectifs, le besoin de financement est estimé à plus de 380 MTND. Plusieurs lignes de crédits sont en cours de négociation auprès de bailleurs de fonds, locaux et internationaux.

La priorité sera accordée au marché local pour la levée de fonds avant de s'orienter vers les partenaires étrangers. Une levée de fonds à travers une émission obligataire avec Appel Public à l'Épargne est envisagée.

Au cours des prochaines années, Enda Tamweel a pour ambition de devenir la première institution de micro-finance digitalisée sur le marché, afin de renforcer l'inclusion financière en Tunisie principalement en faveur des plus démunis. La proximité avec la population la plus vulnérable reste un objectif prioritaire et majeur.

Sur le plan interne, Enda Tamweel se veut également une institution proche et à l'écoute de son potentiel humain et devenir « The best place to work » en Tunisie.









A photograph of a person's hand holding a rolled-up document in a factory setting. The background shows industrial equipment and materials. A large, semi-transparent pink overlay with a repeating geometric pattern of triangles covers the right side of the image. The word "ANNEXES" is written in white, bold, sans-serif capital letters across the center of the image, partially overlapping the pink overlay and the background.

# ANNEXES



# États financiers de la société Enda Tamweel

## BILAN

Arrêté au 31 Décembre 2022  
(Exprimé en Dinar tunisien)

|                                                         | Notes     | 31/12/2022           | 31/12/2021<br><i>Pro forma</i> | 31/12/2020<br><i>Publiée</i> |
|---------------------------------------------------------|-----------|----------------------|--------------------------------|------------------------------|
| <b>Actif</b>                                            |           |                      |                                |                              |
| AC1 - Caisses et avoirs auprès de la CCP et des banques | 6         | 16 639 459           | 12 774 206                     | 12 774 206                   |
| AC2 - Créances sur la clientèle (*)                     | 7         | 1 043 450 953        | 1 017 958 972                  | 1 017 958 972                |
| AC3 - Placements                                        | 8         | 39 999 900           | 73 011 786                     | 73 011 786                   |
| AC4 - Valeurs immobilisées                              | 9         | 8 337 421            | 8 060 460                      | 8 060 460                    |
| AC5 - Autres actifs                                     | 10        | 13 155 914           | 13 261 449                     | 13 261 449                   |
| Total Actif                                             |           | <b>1 121 583 647</b> | <b>1 125 066 873</b>           | <b>1 125 066 873</b>         |
| <b>Passif</b>                                           |           |                      |                                |                              |
| PA1 - Concours bancaires                                | 11        | 15 973               | 65 443                         | 65 443                       |
| PA3 - Emprunts et ressources spéciales                  | 12        | 733 352 953          | 764 709 289                    | 764 709 289                  |
| PA4 - Autres passifs                                    | 13        | 73 545 054           | 90 626 643                     | 88 004 703                   |
| Total Passif                                            |           | <b>806 913 980</b>   | <b>852 779 435</b>             | <b>852 779 435</b>           |
| <b>Capitaux propres</b>                                 |           |                      |                                |                              |
| CP1 - Capital                                           |           | 96 053 600           | 96 053 600                     | 96 053 600                   |
| CP2 - Réserves                                          |           | 30 560 951           | 30 243 731                     | 30 243 731                   |
| CP4 - Autres capitaux propres                           |           | 509 968              | -                              | -                            |
| CP5 - Résultats reportés                                |           | 122 469 868          | 83 782 903                     | 85 662 442                   |
| CP6 - Résultat de l'exercice                            |           | 65 075 280           | 59 585 265                     | 60 327 665                   |
| Total des capitaux Propres                              | <b>14</b> | <b>314 669 666</b>   | <b>269 665 498</b>             | <b>272 287 438</b>           |
| <b>Total Passif et Capitaux Propres</b>                 |           | <b>1 121 583 647</b> | <b>1 125 066 873</b>           | <b>1 125 066 873</b>         |

(\*) Données retraitées pour les besoins de comparabilité (Cf-note 5)

# États financiers de la société Enda Tamweel

## ÉTAT DE RÉSULTAT

Arrêté au 31 Décembre 2022

(Exprimé en Dinar tunisien)

|                                                                                                | Notes     | 31/12/2022          | 31/12/2021<br>Pro forma | 31/12/2020<br>Publiée |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|---------------------|-------------------------|-----------------------|
| <b>Produits d'exploitation des activités de Microfinance</b>                                   |           |                     |                         |                       |
| PR 1 - Intérêts et revenus assimilés                                                           |           | 268 966 600         | 180 988 054             | 180 988 054           |
| PR 2 - Commissions (en produits)                                                               |           | 22 569 522          | 94 609 662              | 94 609 662            |
| PR 3 - Gains sur Portefeuille titres de placements                                             |           | 3 988 864           | 5 823 440               | 5 823 440             |
| <b>Total produits d'exploitation des activités de Microfinance</b>                             | <b>15</b> | <b>295 524 986</b>  | <b>281 421 156</b>      | <b>281 421 156</b>    |
| <b>Charges d'exploitation des activités de Microfinance</b>                                    |           |                     |                         |                       |
| CH 1 - Intérêts encourus et charges assimilées                                                 | 16        | (83 344 631)        | (86 216 323)            | (86 216 323)          |
| CH 2 - Commissions encourues                                                                   |           | (1 726 913)         | (1 686 569)             | (1 686 569)           |
| CH 3 - Pertes sur portefeuille Titre de placements à court terme                               |           | -                   | -                       | -                     |
| <b>Total charges d'exploitation des activités de Microfinance</b>                              |           | <b>(85 071 544)</b> | <b>(87 902 892)</b>     | <b>(87 902 892)</b>   |
| <b>Produit net des activités de Microfinance</b>                                               |           |                     |                         |                       |
|                                                                                                |           | 210 453 442         | 193 518 264             | 193 518 264           |
| CH 4 - Dotations aux Provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances et passifs | 17        | (23 921 798)        | (25 494 964)            | (25 494 964)          |
| PR 7 - Autres produits d'exploitation                                                          | 18        | 3 289 240           | 1 276 636               | 1 276 636             |
| CH 6 - Frais de personnel                                                                      | 19        | (78 546 963)        | (69 733 837)            | (68 991 436)          |
| CH 7 - Charges générales d'exploitation                                                        | 20        | (24 613 963)        | (21 104 270)            | (21 104 270)          |
| CH 8 - Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations                      |           | (1 762 359)         | (1 923 565)             | (1 923 565)           |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                                                                 |           |                     |                         |                       |
|                                                                                                |           | 84 897 599          | 76 538 264              | 77 280 665            |
| CH 9 - Perte provenant des autres éléments ordinaires                                          |           | (280 529)           | (349 074)               | (349 074)             |
| CH 11 - Impôt sur les bénéfices                                                                |           | (19 541 790)        | (16 603 925)            | (16 603 925)          |
| <b>Résultat des activités ordinaires</b>                                                       |           |                     |                         |                       |
|                                                                                                |           | 65 075 280          | 59 585 265              | 60 327 666            |
| <b>Résultat net de l'exercice</b>                                                              |           |                     |                         |                       |
|                                                                                                |           | 65 075 280          | 59 585 265              | 60 327 666            |
| CH 10 - Effet des modifications comptables                                                     |           | (2 621 940)         | (1 879 539)             | -                     |
| <b>Résultat net de l'exercice après modifications comptables</b>                               |           | <b>62 453 340</b>   | <b>57 705 725</b>       | <b>60 327 665</b>     |

(\*) Données retraitées pour les besoins de comparabilité (Cf-note 5)



## **RAPPORT GENERAL SUR LES ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2022**

Mesdames, Messieurs les actionnaires de la société « Enda Tamweel »

### **I. Rapport sur l'audit des états financiers**

#### **Opinion**

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des états financiers de la société «ENDA TAMWEEL» qui comprennent le bilan au 31 Décembre 2022 faisant apparaître un total de 1 121 583 647 Dinars, l'état de résultat faisant apparaître un bénéfice net (avant effet de modification comptable) de 65 075 280 Dinars, l'état de flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date faisant ressortir une trésorerie de fin de période de 51 623 486 Dinars, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

A notre avis, les états financiers ci-joints sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de la société au 31 décembre 2022, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément à la loi en vigueur relative au système comptable des entreprises.

#### **Fondement de l'opinion**

Nous avons effectué notre audit selon les Normes internationales d'audit (ISA). 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.

#### **Paragraphe d'observation**

Nous estimons utile d'attirer votre attention sur la situation décrite au niveau de :

1. La note aux états financiers n°2.2.5.2 « Méthodes de traitement des intérêts des crédits reportés » relative au traitement comptable des produits d'intérêts générés par les crédits ayant fait l'objet de report en application des dispositions des notes ACM n°26,27 et 28. En effet, la société a comptabilisé les dits revenus selon la méthode autorisée prévue par l'avis du Conseil National de la Comptabilité du 30 décembre 2020. Cette méthode a permis de constater un complément de revenu net de 1 018 KDT.

#### **Rapport de gestion**

La responsabilité du rapport de gestion incombe à la direction. Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport de gestion et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

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 par référence aux 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 effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport de gestion, 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 de ces états financiers, conformément au système comptable des entreprises en vigueur en Tunisie, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-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.

### **Responsabilité de l'auditeur pour l'audit des états financiers**

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 ISA 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 ISA, 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.

## **II. Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires**

Dans le cadre de notre mission 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 les textes réglementaires en vigueur en la matière.

### **1. 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 et de son efficience incombent à la direction et au conseil d'administration.

Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié d'insuffisances majeures du contrôle interne susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers. Un rapport traitant des faiblesses et des insuffisances identifiées au cours de notre audit a été remis aux responsables de la gouvernance de l'institution.

### **2. La conformité de la tenue des comptes en valeurs mobilières à la réglementation en vigueur**

Conformément aux 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 en valeurs mobilières émises par la société à 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'irrégularité liée à la conformité des comptes de la société avec la réglementation en vigueur.

Tunis, le 28 Avril 2023

## Les Commissaires aux Comptes

**ECC MAZARS**  
**Borhen CHEBBI**



**ECC MAZARS**  
Imm. Mazars Rue du Lac Ghar El Melh  
Les Berges du Lac 1053 Tunis  
Tél: 00216.71.963.380  
Fax: 00216.71.964.380

**Cabinet MS Louzir – Membre de DTTL**  
**Jaouhar Ben Zid**



**CABINET MS LOUZIR**  
Rue Lac Ouberra – Immeuble Ilyade  
1053 Les Berges du Lac – Tunis  
Tél : 36 400 900 – 36 400 902  
Fax : 36 050 900  
MF : 587570N/A/M/000





Rapport annuel 2022