



eNda
tamweel

Rapport Annuel 2017



Sommaire

I Editorial

2

II Présentation Enda Tamweel

1. Historique
2. Gouvernance
3. Nos Partenaires

4

6

6

7

III Enda Tamweel et Enda Inter arabe : Deux entités distinctes, une mission commune

8

- 1 La marque « Enda Tamweel »
- 2 Enda: une institution socialement responsable
 - 2.1 Envers le personnel
 - 2.2 Envers les clients
 - 2.3 Envers l'environnement
 - 2.4 Envers la communauté

10

11

IV L'essentiel en 2017

- 1 Performances
- 2 Evénements 2017 : Les faits marquants
- 3 Enda Tamweel : on en parle dans les médias
- 4 Orientations et stratégies
 - 4.1 Diversification des produits financiers
 - 4.2 La transformation digitale : Une nécessité
 - 4.3 Implantation et développement du réseau

20

22

24

25

26

V. Analyse financière 2017

30

VI. Annexes

34

▶ Editorial



Fin d'une époque

Deux ans après sa naissance, Enda tamweel ayant revêtu le statut juridique de Société Anonyme va vivre courant 2018 de profonds changements, et notamment l'entrée dans le capital de six investisseurs institutionnels internationaux d'une part mais aussi et surtout une transformation digitale qui impose de nouvelles normes technologiques. Afin de rester compétitif sur le marché tout en préservant nos valeurs sociales au service de nos clients, Enda Tamweel va devoir s'adapter en abordant le virage des nouvelles technologies pour poursuivre sa croissance économique.

Pour relever tous ces défis, Enda tamweel a poursuivi sa transformation technologique en 2017 en se dotant d'un nouveau système d'information, global bancaire, "T24". Ce système va révolutionner la gestion quotidienne des opérations de crédit et de micro-assurance au service de nos clients et réduire les délais de traitement de leurs demandes aussi bien dans les agences d'Enda Tamweel qu'à distance.

Au cours de 2017, Enda tamweel a poursuivi sa croissance, avec, en fin d'année, un effectif de 1 638 employés (+16% comparé à 2016), 330 000 clients actifs (+10%), un portefeuille de 482 MDT (+29%) et 82 agences plus 3 guichets mobiles - pour servir les populations des zones enclavées.

Cette croissance a été réalisée malgré les difficultés économiques que connaît le pays depuis 2011 et qui constituent pour le secteur de la micro-entreprise - et donc de la micro-finance - sans doute un défi mais aussi une opportunité. En effet, de plus en plus de Tunisiennes et de Tunisiens, notamment des jeunes au chômage, ont décidé de prendre leur destin en mains plutôt que d'attendre une hypothétique offre d'emploi salarié. Ce sont justement ces femmes et ces hommes qu'Enda Tamweel entend accompagner grâce aux services financiers qu'elle propose mais aussi tous les services non financiers comme la formation et l'accompagnement qu'elle met à disposition de ces futurs chefs d'entreprise en collaboration avec son actionnaire principal, l'ONG Enda inter-arabe.

Aujourd'hui, Enda Tamweel reste le leader incontesté de la micro-finance en Tunisie et une des IMF les mieux notées de la région. Malgré le travail considérable que nous avons accompli, en tant que co-fondateurs, durant les années passées, il reste encore beaucoup de défis à relever afin d'accomplir notre mission sociale. Pour ce faire, la gestion d'Enda Tamweel sera confiée en 2018 à un nouveau conseil d'administration et une nouvelle direction générale.

Nous resterons à l'écoute et porterons toujours les deux institutions - Enda inter-arabe et Enda Tamweel - dans notre cœur.

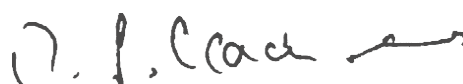
Nous tenons à remercier tout le personnel Enda pour leurs efforts et leur dévouement au service des populations exclues ainsi que tous nos partenaires et bailleurs qui nous ont permis de réaliser ce rêve.

Essma Ben Hamida



Co-fondateurs

Michael Philip Cracknell



► Présentation Enda Tamweel





Historique

1990

Création de Enda inter-arabe spécialisée dans les activités écologiques

1993

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

1995

Introduction du micro-crédit suivant les "bonnes pratiques" internationales

2001

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

2003

Atteinte de l'autosuffisance financière

2007

Extension dans les zones rurales et lancement des produits agricoles

2011

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

2014

Célébration du 500 000ème client Enda Tamweel

2015

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

2016

Lancement de Enda Tamweel

2017

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

Gouvernance

Conseil d'administration



Essma Ben Hamida
Membre

Co-fondatrice de Enda inter-arabe.
Ancienne journaliste internationale. Professeur de géographie de formation.



Slah Kooli
Membre

Directeur Général d'une société.
Ingénieur de l'Ecole Centrale de Paris.



Salma Cherif
Membre

Médecin,
activement engagée dans le domaine associatif.



Moncef Zaafrane
Membre

Ancien Secrétaire général du gouvernement, ancien PDG de la Pharmacie Centrale de Tunisie.



أندا العالم العربي
enda inter-arabe

Enda inter-arabe
Membre

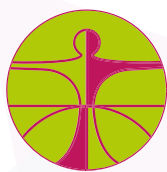
Fondée en Tunisie en 1990, Enda inter-arabe est une association de développement international à but non lucratif. Membre du réseau Enda Tiers-Monde basé au Sénégal.



Michael Philip Cracknell
Président

Co-fondateur de Enda inter-arabe. Président du conseil d'administration de Enda Tamweel. Docteur en droit.

Nos partenaires



أندا العالم العربي
enda inter-arabe

Organismes financiers nationaux



Organismes financiers internationaux



Donateurs



Réseaux



Enda Tamweel et Enda Inter arabe : Deux entités distinctes, une mission commune





► La marque « Enda Tamweel »

Notre mission :

Contribuer à l'autonomisation des populations défavorisées et exclues du système bancaire classique en mettant l'accent particulièrement sur les femmes, les communautés rurales et les jeunes à travers une gamme de services financiers de qualité et la promotion de l'entrepreneuriat.

Nos valeurs :

Enda véhicule des valeurs fortes. L'ensemble de ces valeurs contient des vertus professionnelles et une responsabilité morale collective au service des populations les plus vulnérables.

Respect

Parce que le respect fait partie intégrante de nos valeurs:

- Nous nous efforçons d'adopter au quotidien un comportement professionnel, courtois, poli et honorable envers tous nos interlocuteurs.
- Nous apprenons à tolérer les différences que ce soit sur le plan culturel, politique ou religieux et ce, vis-à-vis de nos collaborateurs ou clients.

Responsabilité collective et sociale

Parce que la responsabilité collective nous tient à cœur :

- Nous tenons fermement à ne jamais perdre de vue la réalisation des objectifs commerciaux et sociaux fixés par l'entreprise.
- Cela passe par le développement économique, la protection de l'environnement, l'inclusion sociale des femmes ainsi que les jeunes.
- Nous privilégions lors du recrutement de notre personnel les profils ayant déjà eu une expérience dans le monde associatif et social.

Qualité de service

Parce que la satisfaction de nos clients mais aussi celle de notre personnel est notre priorité :

- Nous capitalisons sur ces deux acteurs en leur proposant des services et des solutions qui répondent à leur besoins.
- Nous respectons les procédures et les bonnes pratiques de gestion destinées à nos clients.

Notre vision :

Œuvrer à l'inclusion financière des ménages marginalisés grâce à une micro-finance socialement responsable qui lutte contre la pauvreté, combat le chômage et redonne à nos clients une dignité qui passe par une réinsertion professionnelle et entrepreneuriale.

Transparence

Parce que nos clients demeurent au centre de nos préoccupations:

- Nous fournissons à ces derniers toutes informations relatives à la procédure d'octroi ou concernant un de nos produits financiers.

Honnêteté

Parce que l'honnêteté est une qualité humaine qui consiste à se comporter et à s'exprimer avec sincérité et cohérence :

- Nous privilégions l'équité entre collaborateurs et le sens des responsabilités face à la mission qui leur a été confiée et qui prône l'intérêt général au détriment de l'intérêt personnel, le tout dans le respect des règles éthiques.

Professionnalisme

Parce que professionnalisme rime avec compétences et se caractérise par la qualité de travail que fournit nos collaborateurs :

- Nous exigeons la réactivité et la performance face aux demandes formulées par nos clients. Pour se faire, nous affichons une attitude positive en nous adressant aux autres dans un langage positif et valorisant.

► Enda: Une institution socialement responsable

► Envers le personnel

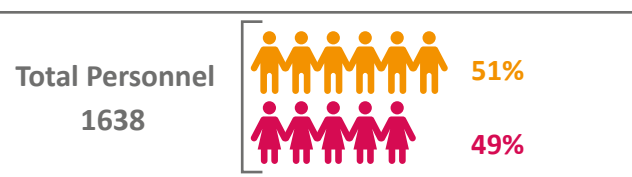
Effectif en 2017

- Nous offrons à nos employés

- Un cadre de travail et des avantages sociaux répondant aux meilleures normes du marché
- Un climat propice à de bonnes relations de travail fondées sur la loyauté, la confiance, la collaboration et le respect mutuel

- Enda investit dans le développement de son potentiel humain et le renforcement de ses compétences

- Enda veille à la parité "genre" à tous les niveaux de responsabilité de l'institution



Nos collègues : Une valeur sûre

Depuis des années, ils sont là et écrivent l'histoire de Enda en faisant son succès. Certains ont des talents d'artiste. D'autres sont uniques dans leur genre. Cette rubrique est destinée à rendre hommage à ces hommes et à ces femmes qui après toutes ces années d'ancienneté au sein de notre institution, continuent grâce à leur engagement à apporter avec fierté leur pierre à l'édifice.

Témoignage Kheireddine Cahia

Responsable stratégie Agricole

De formation agronome, j'ai débuté ma carrière professionnelle avec Enda, un certain 15 août 2006, en tant que chargé de mission.

J'ai eu la chance d'être entouré d'une équipe motivée et performante grâce à laquelle j'ai réussi mon apprentissage des ABC de la micro-finance.

Après avoir travaillé essentiellement sur les études de marché et les évaluations des produits financiers, je me suis orienté vers le marketing agricole en participant à l'élaboration et le suivi du premier crédit rural mis sur le marché en 2007.

Quelques années plus tard, l'intervention d'Enda dans les zones rurales a commencé à prendre de l'envergure et j'ai été nommé responsable de l'unité de crédit rural, créée spécialement pour répondre à ce marché potentiel en pleine expansion.

Aujourd'hui, après un engagement continu et un travail collectif de dur labeur, je suis fier de constater qu'Enda se positionne, en termes de transac-



tions, leader de la micro-finance agricole en Tunisie.

Pour conforter notre position de leader, j'entame un nouveau challenge professionnel où je suis amené à développer et à mettre en œuvre la stratégie agricole et environnementale d'Enda. En insubmersible passionné, et comme pour relier les deux bouts de la chaîne, j'ai continué à développer au fil des années un amour inconditionnel pour la peinture à l'huile qui m'habite depuis toujours.

Mes œuvres, à travers les portraits et les paysages que je peins, portent une touche qui marque mon amour ascendant pour la Tunisie, ma patrie. Ma dernière exposition qui s'est tenue au mois de mai 2017 à Tunis renoue tous les fils de mes aspirations.

Le Bien être de nos collaborateurs : Notre préoccupation première

Santé et sécurité au travail

Nombre de séance d'écoute : **1130**

Taux de couverture de la médecine du travail : **95%**

Nombre d'adhérents au service assurance : **1292** + 29% par rapport à 2016

Taux de couverture **83%**

Dialogue social

265 H en 2017 dédiées aux réunions du CCE et du syndicat

Sports et loisirs

Signature de 91 conventions avec des centres de remise en forme, hôtels, médecins, radiologues, laboratoires, salles de sport, esthétiques, commerçants...

Budget dépensé pour le sport et travail 2016-2017 : **36 377,250 dt**

Nombre d'équipe : **3** équipes hommes pour le foot ball et **1** équipe femme pour le hand ball (**48 participants**)

Gestion de la réclamation du personnel

Taux de traitement des réclamations **98 %** (94% en 2016)

Développement du Potentiel Humain: Formation chiffres

*(arrêtés à fin Déc.)

Indicateurs	2015	2016	2017	évolution
Nombre d'actions de formation en salle	104	146	307	110%
Nombre de formations externes	73	80	125	56%
Nombre de formations internes	47	66	182	176%
Nombre de participants	1302	1812	4136	128%
Nombre d'actions développement personnel			90	
Coûts directs en MDT	299	329	553	68%

Pourcentage des employés formés

72% de l'effectif global a suivi une action de formation en 2017 (contre 46% en 2016)

8 jours de formation/participant (2.7 en 2016)

Un plan de reconversion a été mis en place en concertation avec les responsables régionaux durant le 2ème semestre 2017 et contenant les formations suivantes: perfectionnement en analyse financière, négociation, prospection et techniques de vente, Soft Skills

► Envers les clients

Enda œuvre pour l'émancipation économique et sociale des populations à faibles revenus:

- Elle s'implique pour l'autonomisation des femmes et leur émancipation à travers le micro-entrepreneuriat
- Elle promeut l'auto-emploi et appuie les jeunes micro-entrepreneurs pour la création et le développement de leurs projets
- Elle soutient les agriculteurs et les éleveurs à travers une forte implantation dans les zones rurales et réserve toute une palette de produits dédiés à l'agriculture et à l'élevage.

- Enda Tamweel offre un soutien financier à ses clients mais elle propose aussi toute une gamme de services non financiers et ce, dans le but d'assurer toutes les chances de succès des micro-entrepreneurs qu'elle accompagne. Cela ne peut être possible que grâce à la symbiose entre Enda Tamweel et Enda Inter arabe.

- Enda est la première institution de micro-finance dans la région MENA* à appliquer et à respecter les bonnes pratiques préconisées par la "Smart Campaign" pour la protection et le respect des clients pour laquelle elle a été certifiée en juillet 2016

Enda et la micro assurance

Afin de mieux protéger ses clients contre les aléas de la vie, Enda Tamweel et les Assurances Maghrebria ont signé le 26 mai 2017 une convention de partenariat relative au lancement de produits de micro-assurance en faveur des clients Enda. Cette convention propose une formule d'assurance avantageuse en termes de couverture et de coût. Ce partenariat stratégique est fondé sur une relation de confiance mutuelle et un engagement commun pour la promotion de l'inclusion financière des populations vulnérables exclues du système financier classique.

Bidaya : Accélérateur socio-économique

Toujours soucieuse de fournir le meilleur des services à ses clients, Enda Tamweel a poursuivi ses efforts en faveur de la promotion de la création d'entreprise notamment chez les jeunes. Pour se faire, Le programme "Bidaya" initié au lendemain de la révolution était la solution la plus adaptée.

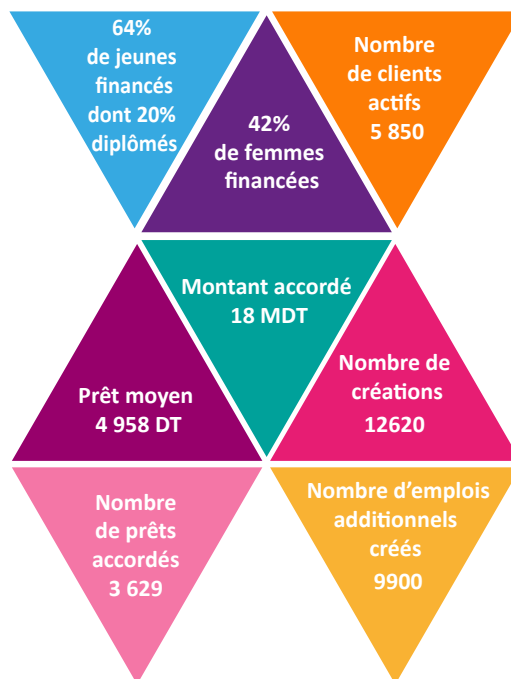
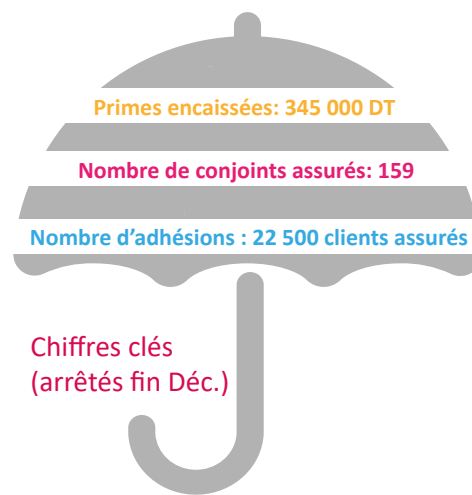
Le programme "Bidaya" a été conçu en collaboration avec la Coopération Suisse pour encourager les jeunes à l'auto-emploi en leur facilitant l'accès aux financements et à l'accompagnement afin de créer leurs micro-projets ou relancer leurs micro-entreprises. Consciente du rôle que peut jouer les jeunes dans la conduite du développement économique et du changement social, Enda Tamweel a introduit un produit financier sur mesure, composé d'une ligne de crédit et d'un accompagnement qui vise à favoriser l'esprit d'entreprise parmi les jeunes sans emploi en les encourageant à considérer le travail indépendant.

Agriculture : Enda Tamweel soutient la relance économique

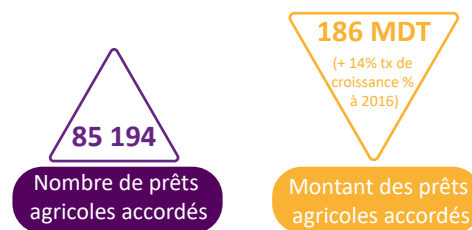
Enda Tamweel dispose des moyens et de l'expertise nécessaire pour répondre aux besoins spécifiques en matière de financement des petits exploitants agricoles.

Après le crédit « Méchia » et « Mawsem » destinés au financement de l'agriculture et de l'élevage, Enda a introduit de nouveaux crédits pour financer les toutes petites entreprises agricoles.

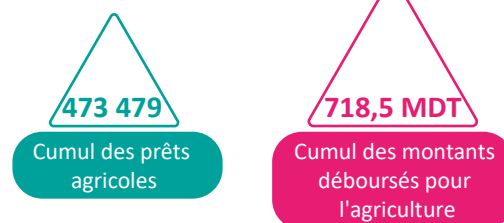
Grâce au développement de micro-crédits destinés à promouvoir et encourager les activités agricoles, Enda Tamweel s'engage pour la réinsertion des populations des zones rurales dans le tissu économique et veille à leur inclusion sociale.



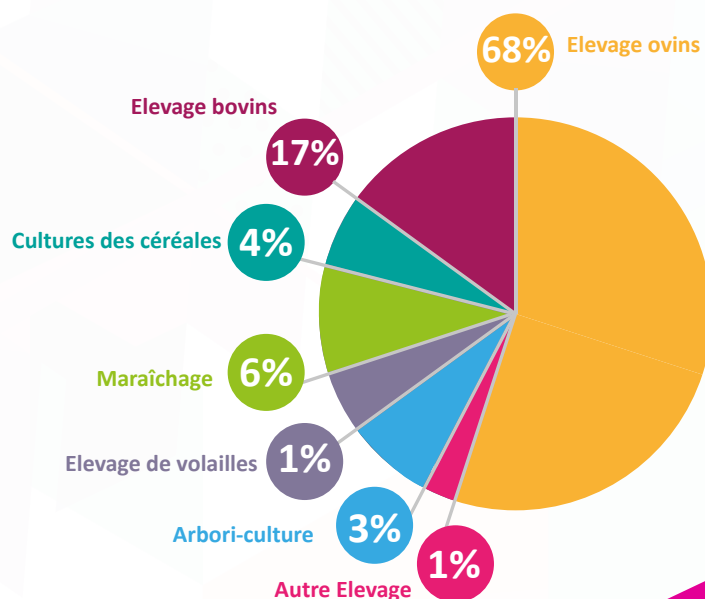
Chiffres 2017 (arrêtés fin Déc.)



Chiffres depuis 2007



Répartition par secteur d'activité agricole



► Témoignage

Samara 35 ans, éleveur aviculture et apiculture

Divorcée à 35 ans, Samara s'est trouvée dans l'obligation de repenser sa vie. Issue d'une famille d'agriculteurs et diplômée universitaire en élevage et en grandes cultures, elle décide de lancer son propre projet d'élevage. Agricultrice, entrepreneuse, propriétaire d'un volailler de poulets fermiers à *BorjElifa*, Samara s'est engagée à plein temps pour son projet. Elle témoigne d'un attachement sans limite à l'agriculture vu qu'elle a été élevée dans une ferme.

L'agronome reconnaît avoir hérité de ses parents la passion pour la terre. Elle se procure une partie de l'exploitation agricole parentale pour y installer son projet d'aviculture et d'apiculture. Fidèle à Enda, elle y retourne chaque fois qu'elle en a besoin. La fermière négocie aujourd'hui un nouveau prêt pour augmenter le nombre de ruches à sa disposition.

Enda participe à la « Conference on Land Policy in Africa »

Enda Tamweel, représentée par la consultante Mabrouka Gasmi, a pris part à la « Conference on land policy in Africa » tenue à Addis Ababa du 14 au 17 novembre 2017 et organisée par la Land Policy Initiative (LPI), initiative conjointe de la Commission de l'Union Africaine, de la Commission Economique des Nations Unies pour l'Afrique (UNCEA) et de la Banque Africaine de Développement (BAD).

Sous le thème « Le microcrédit et l'accompagnement, moyens d'accès des jeunes et des femmes à la terre », Mme Gasmi a partagé l'expérience d'Enda dans ce domaine. En effet, conformément à sa stratégie d'inclusion financière et d'insertion professionnelle, Enda tente de donner plus de visibilité à des femmes subissant au quotidien le poids des traditions sociales qui sont loin de leur être favorables. Privilégiant la sensibilisation et l'information, Enda s'est résolument engagée à renforcer l'émancipation des femmes rurales en travaillant à écarter tous les obstacles socio-culturels.

Faisant fi de toutes les questions inhérentes aux garanties, Enda Tamweel octroie ses crédits directement aux femmes qui travaillent la terre même quand les exploitations agricoles ne leur appartiennent pas. Notons au passage que 4% seulement des terres agricoles tunisiennes appartiennent à des femmes.

Lors de son intervention, Mabrouka Gasmi a rappelé que les crédits agricoles représentent 30% du portefeuille de Enda Tamweel qui est la première institution de micro-finance en Tunisie en termes de nombre de prêts accordés aux exploitants agricoles dont 57% sont accordés aux femmes.

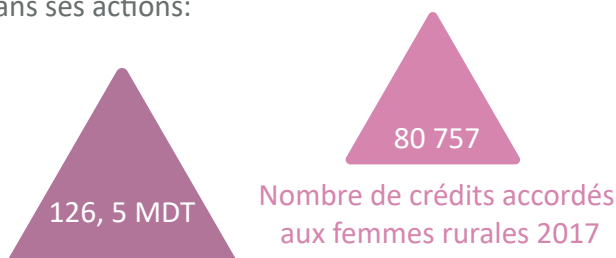


Les femmes: une cible privilégiée

Enda participe avec ferveur à la valorisation de l'entrepreneuriat des femmes. L'institution œuvre en faveur de l'émancipation des femmes en encourageant leur participation active à l'économie tunisienne grâce à l'octroi de micro-crédits et le renforcement de leurs capacités entrepreneuriales qui passe par le financement mais aussi et surtout par l'accompagnement, la formation continue et le suivi de ces porteuses de projet d'entreprise.

	Montant des crédits accordés en 2017 (MDT)	Clients actifs	% clients	Portefeuille de crédits (MDT)
Femmes	376	201 000	61%	260,5

Enda reste fidèle à ses valeurs et à ses priorités en réservant à la femme rurale tunisienne une place privilégiée dans ses actions:



Montant des crédits accordés aux femmes rurales 2017

Répartition par genre des créations et des emplois générés

	Nombre de créations	Nombre d'emplois générés
	5 300	4 930
	7 320	6 767

► Envers l'environnement

Enda Tamweel s'attache à réduire son empreinte environnementale dans ses activités au quotidien. Elle encourage également les bonnes pratiques auprès de ses clients et employés en mettant en place des campagnes de sensibilisation.

Elle exclue le financement des activités nocives pour l'environnement.

Elle a développé en 2015 un produit baptisé « Eco-prêt » et destiné aux micro-entrepreneurs qui œuvrent pour la protection de l'environnement.

Depuis octobre 2015



Chiffres 2017



► Témoignage



Zied, 28 ans, Recyclage et transformation de produits plastiques – Kairouan

Diplômé depuis 2011 en mécanique et informatique industrielle, Zied, originaire de Kairouan, a suivi différents stages dans des sociétés de fabrication d'emballage en plastique et de recyclage de déchets. Sensibilisé grâce à son parcours aux problématiques de l'environnement et des déchets en plastique en Tunisie et cherchant une source de revenu stable, Zied se lance en 2013 dans l'entrepreneuriat à travers un projet de recyclage de déchets plastiques. Il acquiert une première machine de broyage grâce au soutien de sa famille pour ensuite avoir

un prêt de 20 000 dt auprès de Enda Tamweel. Saisissant les opportunités que lui offre le marché, il met en place une stratégie d'extension et avec le soutien de son père, il installe une unité de transformation de plastique en granulés, produit très recherché par les usines et les fabricants de voitures. Le projet étant très prometteur, Zied achète alors, 3 ans après, son propre camion. Le persévérant emploie aujourd'hui 9 personnes, femmes et hommes, tous couverts par la sécurité sociale.



أندا العالم العربي
enda inter-arabe

► Envers la communauté

- Enda œuvre pour l'équilibre hommes-femmes à travers un programme de formation dédié à ses collaborateurs qui les incite à promouvoir l'équité genre auprès de ses clients et dans la société.
- Enda Tamweel investit dans l'amélioration des conditions de vie de ses clients grâce à une ligne de crédit dédiée à l'amélioration des conditions de logement (produit *Darna*).
- Enda Tamweel est engagée dans la lutte contre l'analphabétisation et la déscolarisation à travers une ligne de crédit destinée au financement des frais liés à la scolarisation (produit *Taâlîm*).

► La marque «Enda inter-arabe»

Enda inter-arabe est une ONG internationale de développement durable et inclusif à but non-lucratif fondée en 1990 à Tunis par Essma Ben Hamida et Michael Philip Cracknell. Elle a débuté son activité avec des projets écologiques notamment au Parc national de l'Ichkeul. A partir de 1993, l'association s'est consacrée au développement durable et équitable des populations vulnérables issues des quartiers populaires de la capitale.

Ayant introduit en 1995 la micro-finance selon les « bonnes pratiques » internationales, Enda s'est spécialisée dans l'appui aux micro-entrepreneurs en 2001. Début 2016, elle crée la Société Anonyme, Enda tamweel, dont elle est l'actionnaire majoritaire. Enda tamweel se

charge des activités de micro-finance tandis que Enda inter-arabe assure les services non financiers tels que l'accompagnement entrepreneurial, l'accès aux droits et l'éducation citoyenne. Enda œuvre pour la promotion de l'entrepreneuriat et l'insertion sociale et économique, notamment des femmes et des jeunes tunisiens issus des milieux défavorisés. Elle mène ainsi une politique active en matière d'égalité des chances et fait de l'habilitation économique et sociale le cœur de sa mission. Opérant à l'échelle locale et nationale, Enda agit pour une société plus juste, équitable, plurielle et inclusive et ce, à travers des actions de sensibilisation, de formation, d'accompagnement et de mobilisation sociale et citoyenne.

Projet « Village entreprendre »

Le programme « Village entreprendre » est un programme d'accompagnement à la création d'entreprise lancé par Enda inter-arabe en 2016 dans le cadre de sa stratégie de promotion de l'auto emploi des jeunes.

« Village entreprendre » a pour objectif de contribuer au développement durable et inclusif et repose sur trois axes (social, économique et environnemental).

Co-financé par Enda et la coopération suisse, « Village entreprendre » a été pensé pour répondre au fort taux de chômage des jeunes

dans les quartiers sensibles en explorant la création d'entreprise comme une voie d'insertion pertinente.

Le dispositif comprend un programme d'accompagnement durant toutes les phases de développement de projet, de l'idée à la pérennisation (pré, pendant et post-crédation). Enda a intégré dans ce dispositif un programme d'orientation personnelle et professionnelle à travers le programme "Projet de vie", le coaching et l'assistance psychologique.

En 2017, le dispositif a permis de toucher plus de 3300 jeunes à travers :

- Le programme "Projet de vie" « Mon projet de vie/ changer Ma Vie »
- Le programme "Génération d'idées"
- Le programme "d'élaboration de plan d'affaires et de levée de fonds"
- Le programme "d'appui à la formalisation"
- Le programme de "pérennisation d'entreprise et développement commercial"

Les composantes du projet "Village Entreprendre" constituent une réelle plus-value pour les jeunes des régions cibles (Kasserine, Medenine, Sidi Bouzid, Kef, Kairouan, Bizerte et Nabeul) et des quartiers populaires du Grand Tunis.

Réalisations (Arrêtées fin Déc.)



Focus: "Projet de vie"

Projet de vie : je change, je programme ma vie, et j'influence mon environnement

Le programme "Projet de Vie" a été conçu en lien étroit avec le dispositif d'accompagnement à la création « Village entreprendre ». Il a pour objectif de :

- Faciliter l'insertion sociale et culturelle des jeunes des zones défavorisées
- Encourager l'accès équitable des jeunes à la vie publique
- Promouvoir l'entrepreneuriat social
- Créer des liens entre les jeunes et les institutions publiques, privées et internationales
- Contribuer à la promotion de l'égalité des chances et l'autonomisation des jeunes notamment des jeunes filles.

"Projet de vie" contribue à appuyer les jeunes bénéficiaires des services de Enda, qui manifestaient des difficultés quant à la prise de décision concernant leurs choix de vie et de carrière.

Pendant six jours, l'Atelier offre un espace à des jeunes qui se cherchent encore et qui ont besoin d'être écoutés, de s'exprimer et de développer, clarifier et affirmer leurs choix de vie.

La formation basée sur une approche interactive les a aidé à dépasser les blocages et les préjugés et développer la confiance et l'estime de soi. Elle a stimulé leur motivation et a mobilisé leurs énergies pour le changement personnel et professionnel mais aussi pour l'implication et l'engagement communautaire.

Réalisations (Arrêtées fin Déc.)



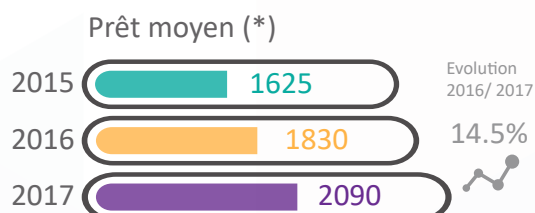
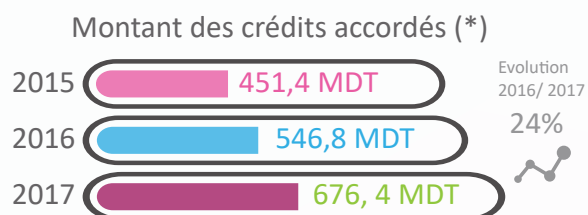
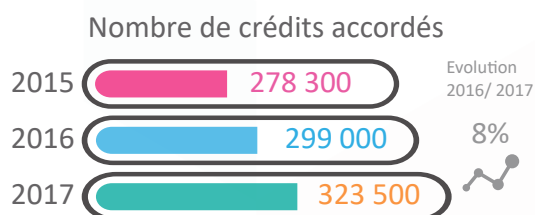
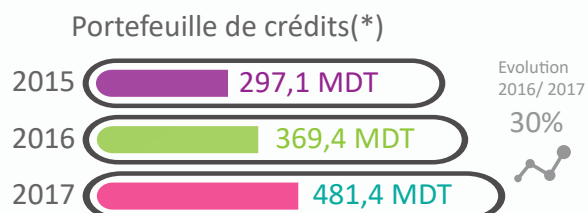
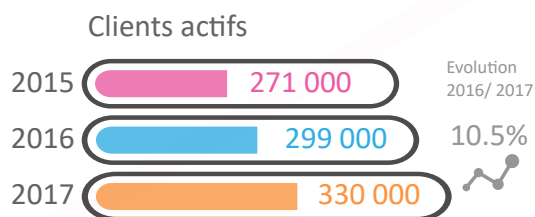
► L'essentiel en 2017





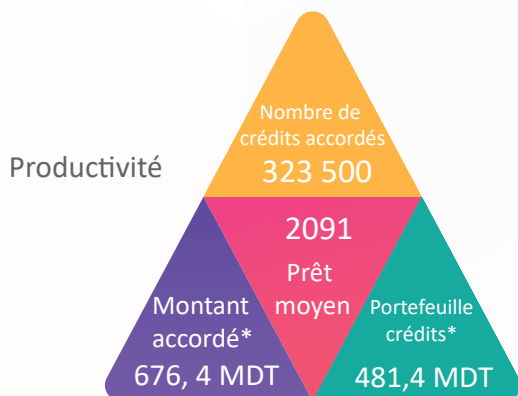
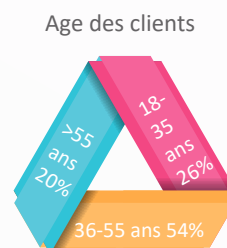
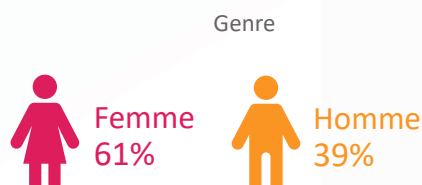
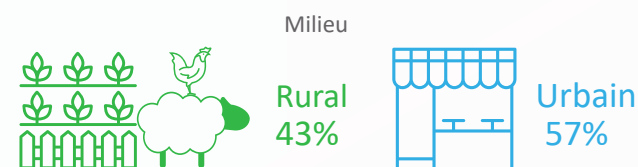
Performances 2017

Chiffres clés du micro-crédit (*) en Dinar Tunisien

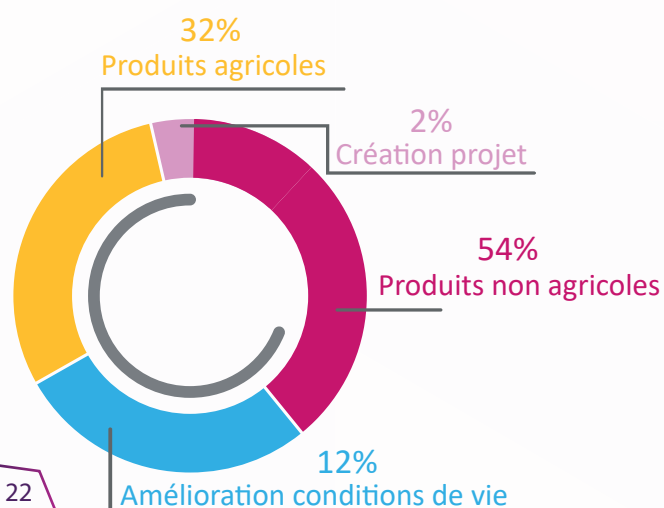


Rétrospective 2017

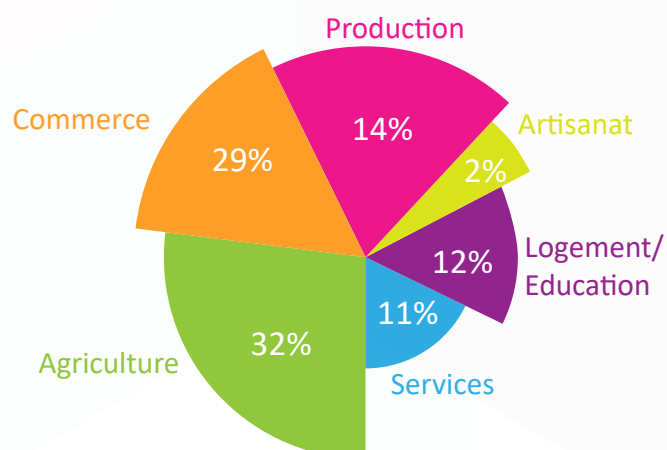
Caractéristiques des clients actifs



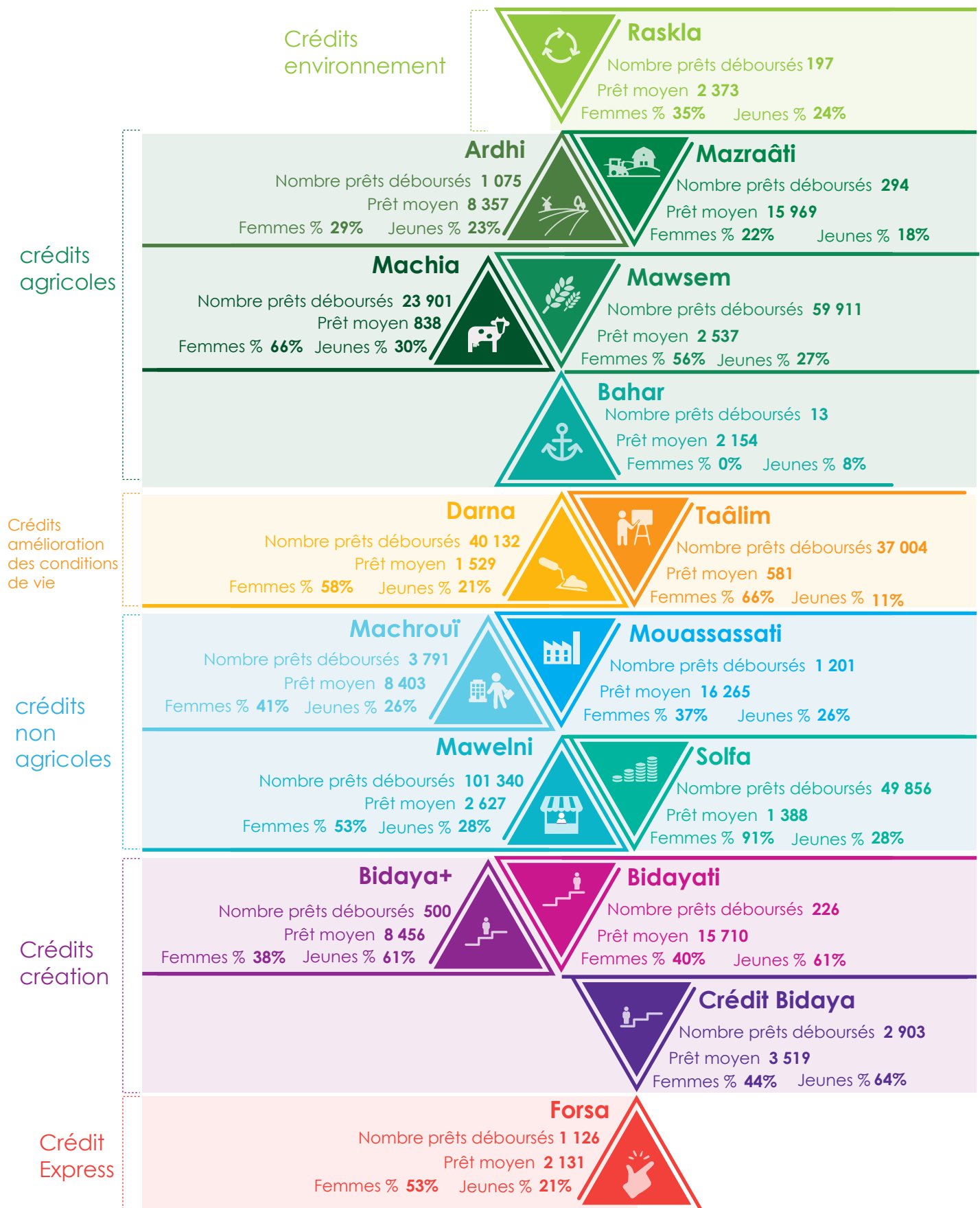
Répartition des prêts actifs par type de produits



Répartition des prêts actifs par secteur d'activité



Pyramide des produits financiers



Total:

Nombre de crédits accordés **323 500**
 Prêt moyen **2 091**
 Femmes % **61%**
 Jeunes % **25%**

► Evénements 2017 : Les faits marquants

Visite à Enda d'un groupe d'étudiants en « Master of Business Administration » (MBA) de la Columbia University de New York dans le but d'approfondir leurs connaissances en matière de micro-finance à travers l'expérience de notre institution, pionnière du secteur en Tunisie.

Janvier

Février

Enda Tamweel se dote d'un nouveau Système d'Information (SI) TEMENOS T24

Enda Tamweel a signé le premier prêt syndiqué dans le secteur de la micro-finance en Tunisie accordé par un consortium de 13 banques tunisiennes dont Amen Bank en qualité de chef de file. Le montant de ce prêt s'élève à 111 MDT

Mars

Avril

Inauguration de la 79ème agence à Ras Jbel qui est la première agence « sans caisse », utilisant la carte Mobitamweel (carte co-brandée Enda et la Poste Tunisienne) comme seul moyen de paiement et de remboursement (par téléphone).

Signature d'une convention de partenariat entre Enda tamweel et les Assurances Maghrebria relative au lancement de produits de micro-assurance en faveur des clients Enda.

Mai

Juillet

Participation d'Enda Tamweel au sommet du G20 à Hambourg. Afin d'annoncer un nouveau dispositif de financement administré par la Banque Mondiale, Mme Essma Ben Hamida a apporté son témoignage concernant le secteur de l'entrepreneuriat féminin en Tunisie en général et le rôle de Enda tamweel et Enda inter-arabe dans la promotion de ce secteur en particulier.

Enda Tawmeel accueille M. Olivier Poivre d'Arvor, Ambassadeur de France en Tunisie, accompagné du directeur de l'Agence Française de Développement (AFD) et ce dans le cadre de sa tournée régionale.

Septembre

Novembre

Enda primée à la conférence annuelle de Sanabel à Beyrouth. A cette occasion, une récompense « Servir les Jeunes » lui a été remise pour la qualité de son engagement envers les jeunes qu'elle finance et qu'elle accompagne à travers son « crédit Bidaya » ainsi que pour le nombre de jeunes qu'elle emploie

► Enda: On en parle dans les médias

Lancement du nouveau service micro-assurance



L'ECONOMISTE maghrébin

DANS LES KIOSQUES

Enda tamweel : lancement du nouveau service de micro-assurance

Une convention de partenariat vient d'être signée entre Assurances Maghrébia Vie et Enda tamweel, permettant à ses clients de bénéficier d'une formule d'assurance avantageuse qui les protégera en cas de maladie incapacitante, d'incapacité ou de décès.

Il s'agit d'une convention qui s'inscrit dans le cadre de la politique d'innovation continue de Enda en faveur de l'appui à l'inclusion financière des populations vulnérables et la promotion du micro-entrepreneuriat.

Grace à elle, Enda tamweel innove et améliore le service rendu à ses clients, et ce, en mettant en place des couvertures de micro-assurance destinées à les protéger, ainsi que leurs familles, en cas de besoin.

Enda tamweel consolide également les efforts déployés pour l'autonomisation des populations défavorisées et exclues des systèmes classiques de la banque et des assurances.

Ce nouveau service de micro-assurance permet, d'autre part, de rassurer les créateurs de projets face à leur aversion au risque et contribue aussi à la promotion de l'auto-entrepreneuriat, conformément à la mission sociale de l'institution.

Lancement des premiers guichets mobiles



African Manager

Actualités Articles Finances Afrique Automobiles Hi Tech Monde Sport Santé Vidéos

Enda Tamweel lance ses 1ers guichets mobiles pour servir les zones enclavées

Actualités par African Manager - 09/01/2017 16:00

demandes de crédit, déboursement et remboursement de crédit mais aussi l'accompagnement des porteurs de projets. Pour la sécurité des clients et des collaborateurs de Enda, toutes les opérations financières seront assurées seulement à travers la carte e-dinar ou la carte Mobitamweel et le téléphone en collaboration avec la Poste. Le premier de ces guichets démarrera sa tournée à partir de l'agence de Jendouba le 7 janvier pour servir Oued Meliz, Ghardimaou, Fernana et AinDraham. À partir du 10 janvier le deuxième guichet commencera à servir Boumerdès, Karkar, El Jem à partir de l'agence de Mahdia. Enfin, le 21 janvier 2017 le

Signature du premier prêt syndiqué Enda tamweel / Amen Bank



Business News .com.tn

Un pool bancaire tunisien finance un crédit de 111 MD à Enda Tamweel

Les souscriptions au 1^{er} crédit bancaire syndiqué du secteur de la microfinance en Tunisie, au profit de Enda Tamweel ont été clôturées, avec succès. L'opération a été arrangée et négociée par l'Amen Bank, en sa qualité de chef de file.

La levée de fonds initialement prévue pour 100 millions de dinars (MD) a été souscrite 1,11 fois et a été finalement portée à 111 MD. La durée du crédit est de 5 ans pour un taux d'intérêt de TMM+3%.

► Orientations et stratégies

► Diversification des produits financiers

Enda Tamweel continue d'enrichir sa gamme de produits financiers afin de mieux répondre aux besoins diversifiés et grandissants de ses clients.

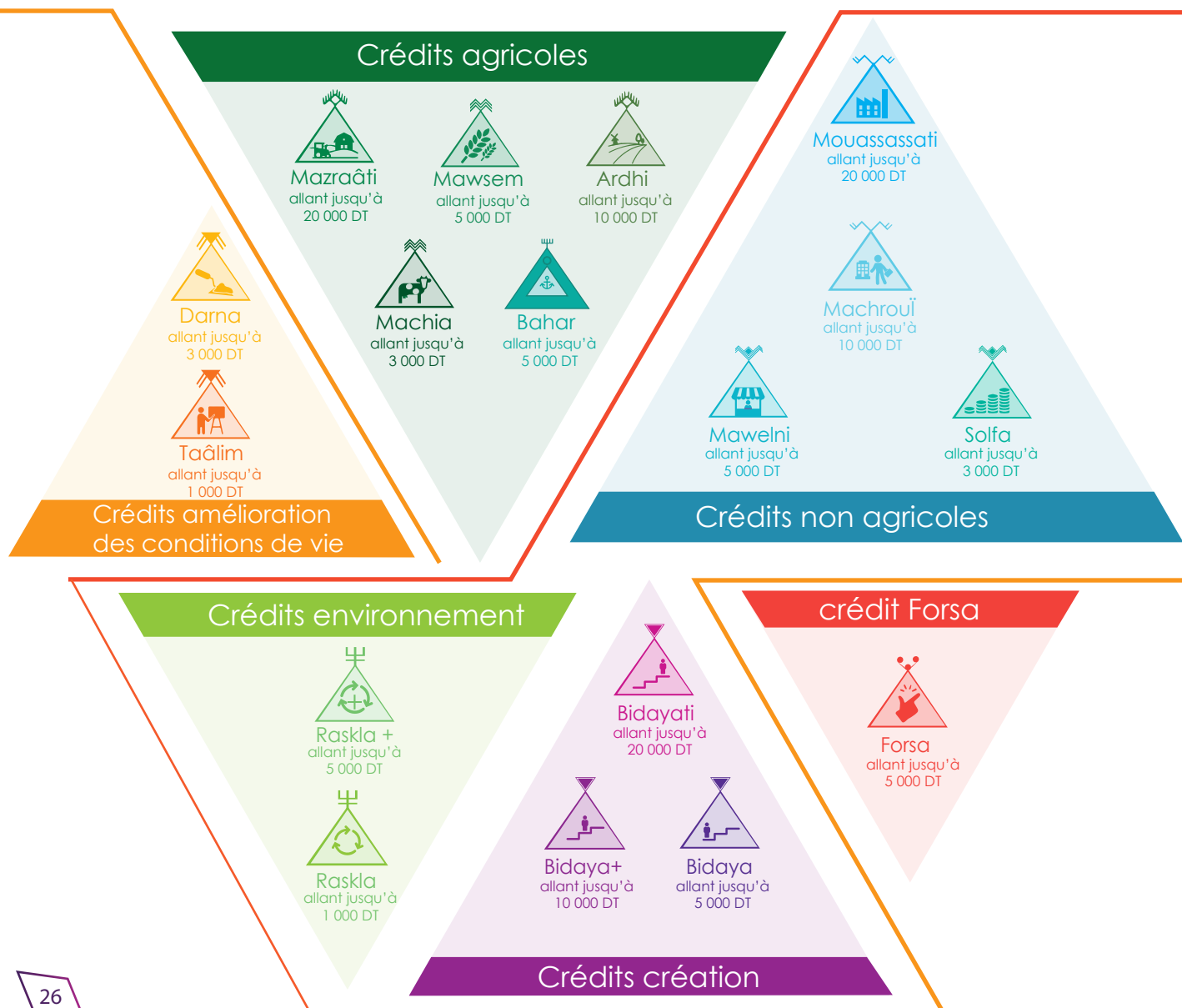
Enda Tamweel n'a cessé de développer des produits financiers de qualité et adaptés à différents secteurs d'activités. C'est ainsi que l'année 2017 a été marquée par la naissance d'un nouveau produit financier : Le produit « Bahar » destiné aux pêcheurs qui respectent les bonnes pratiques et veillent à l'impact écologique que peut avoir leur activité.

Focus : Lancement du prêt « Bahar » dédié aux pêcheurs

Le produit « Bahar » est une ligne de crédit adaptée à différents profils de pêcheurs pratiquant différents types de pêche, à savoir, la pêche continentale, artisanale et côtière.

Le micro-financement des pêcheurs via une ligne de crédit spécialisée est une première en Tunisie. En fait, les banques font des prêts à la pêche par analogie avec les autres secteurs agricoles. Enda Tamweel s'est engagée dans cette aventure afin de servir la communauté des pêcheurs exclus du système financier classique.

Cartographie des produits financiers



► La transformation digitale : Une nécessité

Afin de suivre la tendance mondiale en termes de digitalisation, Enda Tamweel s'est doté d'outils innovants qui lui permettent de renforcer sa position de leader dans le paysage de la micro-finance en Tunisie. Grâce à la transformation digitale, Enda Tamweel a su accomplir sa mission sociale tout en servant les zones enclavées et ainsi améliorer sa qualité de service.

L'agent de proximité

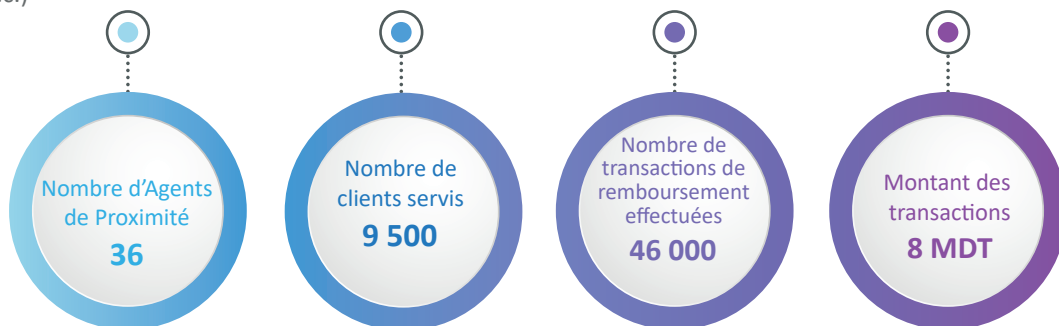
L'agent de proximité est un commerçant qui est généralement un client Enda Tamweel sélectionné selon des critères strictes afin de permettre aux clients d'Enda de procéder au remboursement de leurs échéances sans être contraints de se déplacer jusqu'à leur agence Enda Tamweel.

Au nombre de 36 à fin 2017, ces agents de proximité ont servis près de 9 500 clients qui ont remboursé leurs mensualités par ce moyen. Il est à noter que près de 46 000 transactions ont été effectuées durant l'année 2017 pour un total de 8 MDT.

Parmi ces agents mis en place, 3 d'entre eux fonctionnent avec l'application développée totalement par l'équipe technique d'Enda Tamweel. L'application « Enda Cash », installée sur un smartphone, sert d'outil aux agents de proximité afin de consulter les échéances des clients et procéder au remboursement tout en étant connecté au système d'information d'Enda Tamweel et ayant une traçabilité complète de la transaction.

Chiffres clés

(arrêtés à fin déc.)



La carte «Mobitamweel»

En mai 2015 Enda Tamweel a débuté l'expérience d'octroi et de remboursement des crédits à travers la carte « e-dinar » de la Poste Tunisienne. Après une phase pilote concluante, Enda Tamweel a développé, en collaboration avec la Poste Tunisienne, sa propre carte prépayée « Mobitamweel » qu'elle a lancé en février 2017. Cette carte prépayée « Mastercard » permet principalement à la clientèle d'Enda Tamweel de percevoir leurs crédits et de rembourser leurs échéances sans avoir à se déplacer. Cette solution permet également aux clients de

bénéficier d'autres services financiers à savoir le transfert d'argent, l'émission et l'encaissement de mandats, les paiements de factures et la recharge téléphonique. Elle permet également l'accès à d'autres canaux de distribution (DAB, TPE et internet...)

En termes d'adhésions, la carte «Mobitamweel» a enregistré à fin 2017, 17 000 adhérents qui représentent 5% du portefeuille clients Enda Tamweel soit plus que le double des réalisations de 2016 (6 500 adhérents).

Agences 100% cashless (*)

L'année 2017 a été également marquée par l'ouverture de trois agences 100% cashless. Ces agences sont situées à Ras Jebel (gouvernorat de Bizerte), Fernana (gouvernorat de Jendouba) et Hammamet (gouvernorat de Nabeul).

Rappelons que la spécificité de ces agences repose sur le fait qu'elles sont totalement cashless et permettent ainsi l'octroi et le remboursement des crédits exclusivement à travers les canaux digitaux tels que la carte « Mobitamweel » et les agents de proximité.

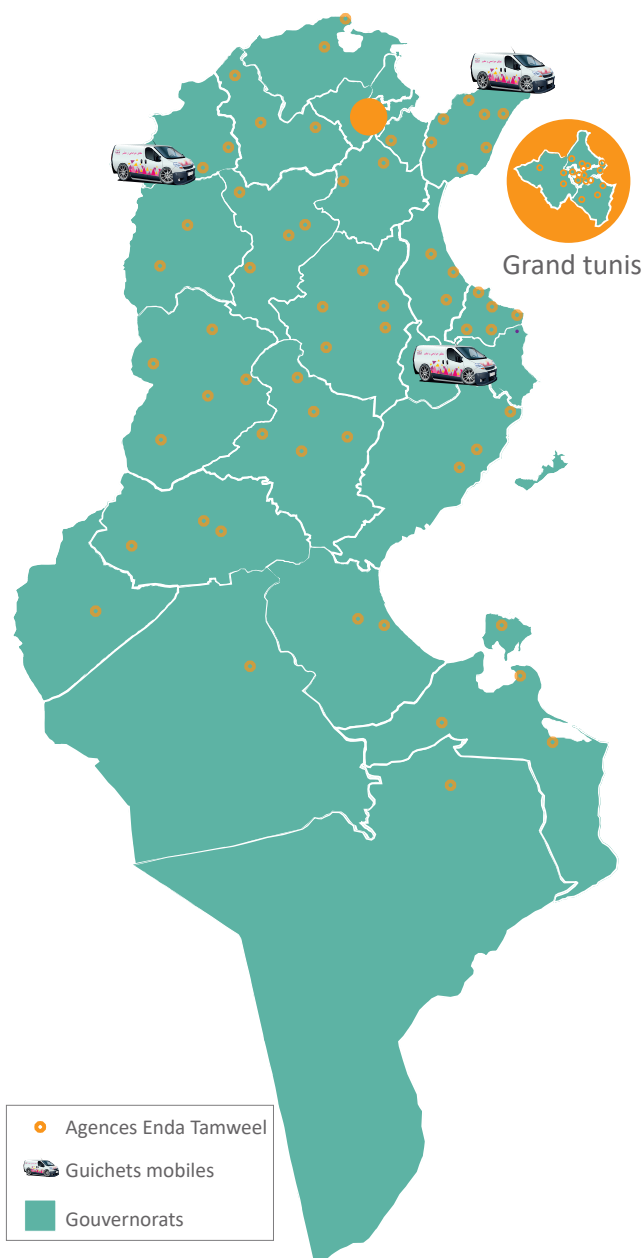
*Sans caisse physique

► Implantation et développement du réseau

Afin de mieux répondre à la demande toujours croissante de nos clients, Enda Tamweel a dû développer son réseau d'agence à travers les 24 gouvernorats. Enda Tamweel reste aujourd'hui leader sur le marché de la micro-finance en

termes de nombre de clients actifs, d'encours mais aussi et surtout en termes de visibilité grâce à ses 82 agences et ses 3 guichets mobiles répartis sur tous les gouvernorats de la république.

Réseau ENDA Tamweel



Réseau d'agence **82**

Guichets mobiles **3**

Couverture délégations **77%**

Guichets Mobiles

Dans le cadre de l'amélioration et la diversification des canaux de distribution d'Enda Tamweel, le projet de guichet mobile a comme objectif l'élargissement du réseau, l'atteinte des clients éloignés et habitants les zones enclavées rurales et urbaines ainsi que les zones frontalières.

Le guichet mobile est un véhicule relié par Internet au système de gestion de Enda Tamweel. Il se déplace d'une localité à une autre pour assurer tous les services d'une agence 100% mobiles Enda.

Chiffres clés (arrêtés à fin déc.)

Nombre de guichets mobiles

3

Nombre de clients servis à travers les guichets mobiles

4 542

Nombre de nouveaux clients servis à travers les guichets mobiles

2 676

Montant accordé à travers les guichets mobiles

7 MDT



Analyse financière 2017



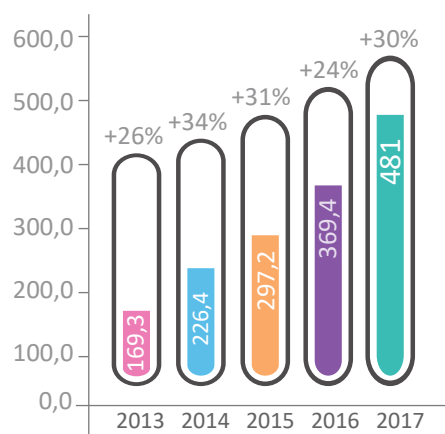
L'exercice 2017 constitue le deuxième exercice d'activité pour Enda Tamweel après la filialisation de l'activité micro-crédit d'Enda inter-arabe. Les indicateurs d'activité et du bilan ont évolué comme suit :

	2016	2017	Evolution
Activité			
Clients actifs	298 914	329 460	+10,2%
Nombre de prêts accordés	298 985	323 475	+8%
Montants accordés	546 782 340	676 338 821	+23,7%
Encours brut de crédit	372 621 516	481 452 406	+29,3%
Bilan			
Capital Social	58 053 600	58 053 600	
Fonds propres	63 182 434	75 390 906	+19,3%
Portefeuille net	75 390 906	75 390 906	+29,2%
Emprunt	309 597 500	393 848 954	+27,2%
Total Bilan	403 947 840	501 773 174	+24,2%

► Une solide viabilité financière

► Une croissance soutenue du portefeuille

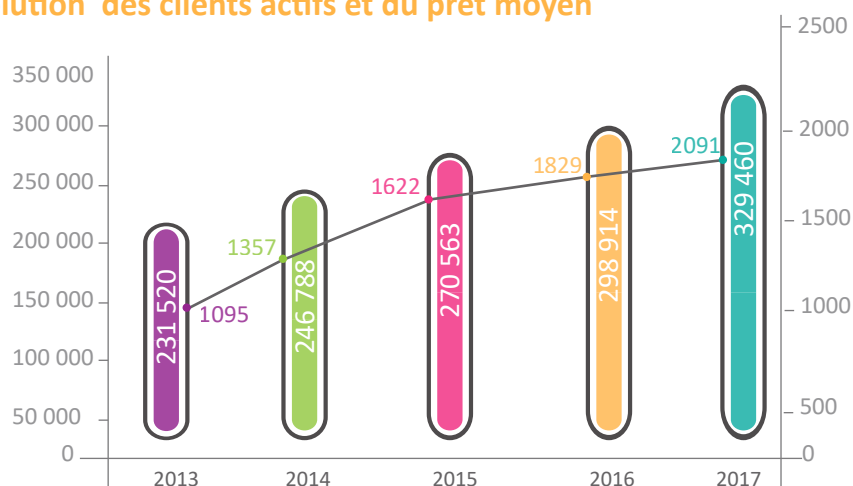
Evolution du portefeuille



Depuis 2013

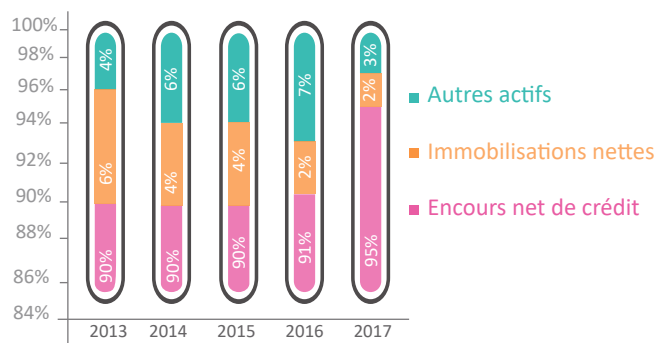
- Le portefeuille a pratiquement triplé sur les cinq dernières années passant de 169 MDT en décembre 2013 à 481 MDT en décembre 2017 avec un taux de croissance annuel moyen (TCAM) de 29%.
- La croissance du portefeuille est soutenue par :
 - L'augmentation du nombre de clients actifs (croissance de 42% entre 2013 et 2017, passant de 232 000 à 330 000).
 - La croissance du prêt moyen qui a doublé entre 2013 et 2017 passant de 1 095 dinars à 2 091 dinars pour tenir compte de l'évolution des besoins financiers des entrepreneurs.

Evolution des clients actifs et du prêt moyen



► Des actifs stables

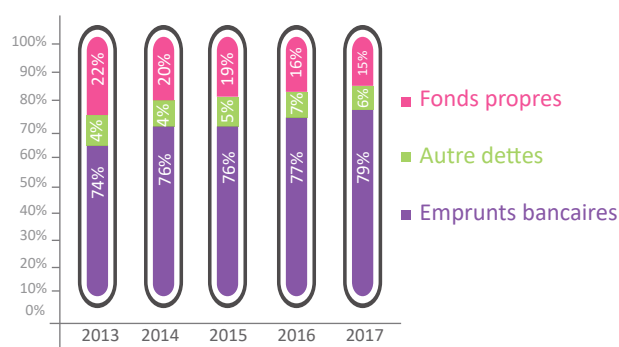
Structure de l'actif



- L'encours de crédit constitue 95% des actifs.
- Le solde est réparti entre les immobilisations (2%) et les autres actifs à court terme (3%) constitués essentiellement des immobilisations financières (1%), de réserves prudentielles de liquidité et des produits à recevoir (2%).

► Une solidité financière maintenue

Structure du passif

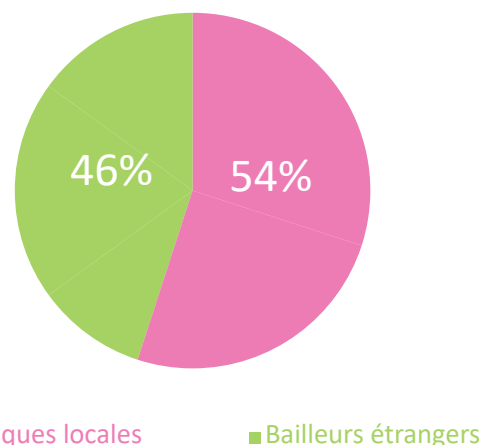


- Les fonds propres varient de façon stable entre 22 et 15% du total des passifs, niveau qui est conforme aux bonnes pratiques internationales de la micro-finance au minima de solvabilité requise par l'ACM*.

► Refinancement

Evolution de la structure des refinancements par année

- La croissance du portefeuille est financée par des emprunts à moyen terme contractés auprès de banques locales (50% du total des emprunts) et d'institutions financières étrangères (50%).
- Enda Tamweel privilégie systématiquement les financements locaux. Toutefois, le recours croissant aux emprunts internationaux est devenue nécessaire par la raréfaction des liquidités disponibles sur le marché bancaire local à partir de 2012. Depuis 2016 et avec le nouveau statut d'Enda Tamweel en tant que Société Anonyme, cette tendance commence à être inversée.

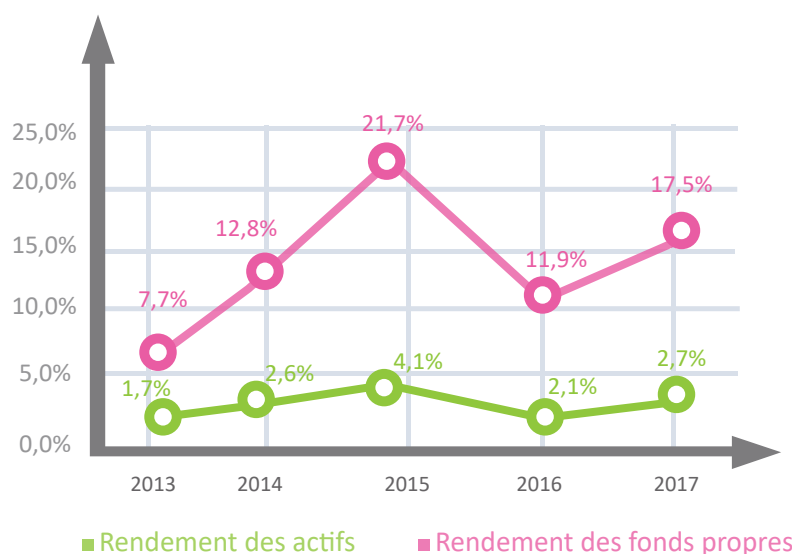


En 2017, Enda Tamweel a doublement réussi à mettre en place son premier emprunt syndiqué avec une levée de fonds de 111 MDT auprès de 13 banques de la place et son premier emprunt obligataire privé pour un montant de 14 MDT. Ce succès est reconnu comme étant une première dans le secteur de la micro-finance en Tunisie.

- Le défi posé par cette évolution consiste en l'augmentation du coût des ressources. Les financements de l'étranger étant structurellement plus chers que les financements locaux, ils sont accompagnés d'une couverture de risque de change qui pèse significativement sur le coût des ressources qui est passé de 6,65% en 2013 à 9,65% en 2017.

► Pérennité et Efficacité

Pérennité

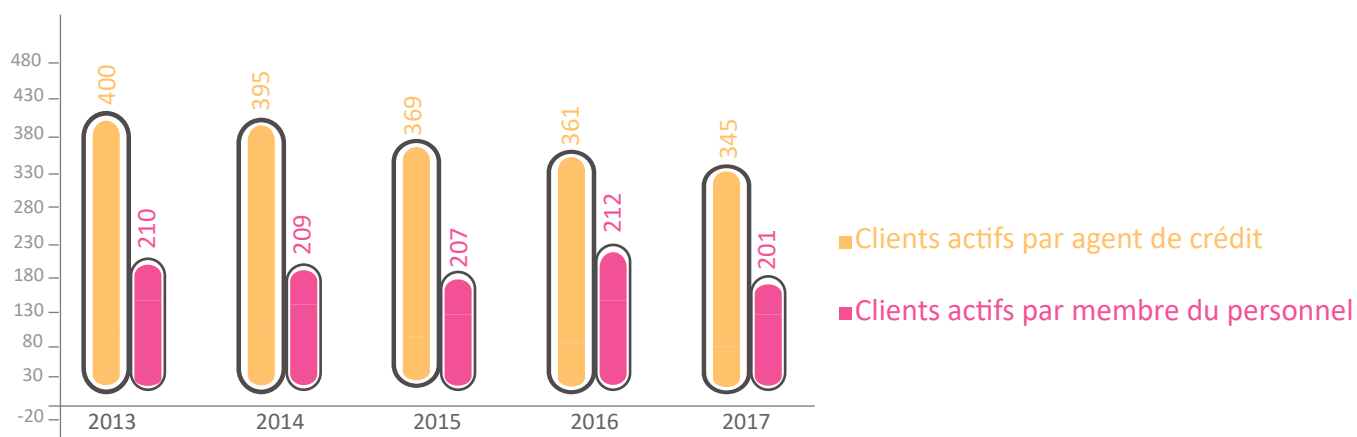


La pérennité de l'institution, mesurée par le rendement des fonds propres (15%) et le rendement des actifs (2,4%) a été maintenue à des niveaux acceptables justifiant la solide assise financière de l'institution.

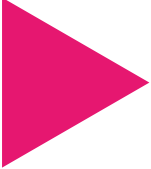
Depuis l'inception de Enda Tamweel, les résultats sont intégralement réinvestis dans l'activité. Cela a permis à Enda Tamweel d'augmenter ses fonds propres tout en finançant sa croissance, étendre sa portée dans les zones rurales enclavées et auprès des micro-entrepreneurs les plus fragiles tout en prenant plus de risque en accompagnant ces jeunes dans la création de leurs entreprises.

Depuis 2016 et suite à l'opération de filialisation, Enda Tamweel a été soumise au régime fiscal d'imposition au taux de 25%. Le résultat de 2016 et 2017 ainsi que les indicateurs de la pérennité sont impactés par ce nouveau régime fiscal.

► Efficacité et Productivité



Le nombre de clients actifs par agent de crédit a connu une légère baisse par rapport à 2016, soit une moyenne de 345 clients pour chaque agent de crédit. Cette baisse est justifiée par une présence plus intense en milieu rural dispersé et le souci d'améliorer la qualité des services rendus aux clients tout en réduisant la charge de travail des agents de crédit et la généralisation des produits destinés à soutenir la toute petite entreprise (TPE) et les jeunes micro-entrepreneurs.



Annexes



BILAN

Arrêté au 31 décembre
(Exprimé en Dinar Tunisien)

ACTIFS	Notes	31-déc-16
<u>Actifs courants</u>		
Liquidités et équivalents de liquidités	III.1	3 567 449 14 330 175
Placements bancaires	III.2	364 254 8 651 450
Encours de crédit brut		481 452 406 372 621 516
Provisions pour créances douteuses		<6 527 126> <5 495 566>
<i>Encours de crédit net</i>	III.3	474 925 280 367 125 950
Débiteurs divers	III.4	5 164 463 2 211 384
Autres Provisions sur Dépréciation des actifs		<482 945>
Produits à recevoir (intérêts et commissions)		5 231 156 3 874 797
<u>Total Actifs Courants</u>		<u>488 769 657 396 193 756</u>
<u>Actifs non courants</u>		
Immobilisations corporelles et incorporelles brutes		10 113 304 7 932 250
Immobilisations en cours		857 957 764 452
Amortissements et Provisions		<2 967 644> <942 618>
<i>Immobilisations corporelles et incorporelles nettes</i>	III.5	8 003 617 7 754 084
<i>Immobilisations Financières</i>	III.6	4 999 900 -
<u>Total des Actifs non courants</u>		<u>13 003 517 7 754 084</u>
<u>Total des actifs</u>		<u>501 773 174 403 947 840</u>

PASSIFS	Notes	31-déc-17	31-déc-16
<u>Passifs courants</u>			
Échéance CMT à moins d'un an	III.7	107 547 868	91 422 913
Intérêts courus et non échus	III.7	6 359 008	4 571 398
Concours bancaires	III.8	44 984	29
Créditeurs divers	III.9	16 267 013	17 422 448
<u>Total passifs courants</u>		<u>130 218 873</u>	<u>113 416 788</u>
<u>Passifs non courants</u>			
Emprunts	III.10	286 301 086	218 174 587
Provisions pour risques et charges	III.11	9 862 309	9 174 032
<u>Total passifs non courants</u>		<u>296 163 396</u>	<u>227 348 619</u>
Total des passifs		426 382 268	340 765 407
<u>Capitaux propres</u>			
Capital social		58 053 600	58 053 600
Réserve spéciale de Réinvestissement		4 999 900	-
Subventions d'investissements		63 553	-
Résultats reportés		128 933	<10 743>
Résultat de l'exercice		12 144 920	5 139 576
<u>Total des capitaux propres</u>	III.12	<u>75 390 906</u>	<u>63 182 433</u>
<u>Total passifs & capitaux propres</u>		<u>501 773 174</u>	<u>403 947 840</u>

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

		Exercice de 12 mois clos le	Exercice de 12 mois clos le
	Notes	31/12/2017	31/12/2016
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Intérêts et revenus assimilés		48 516 502	38 147 592
Commissions (en produits)		63 668 440	49 618 580
Gains sur Portefeuille titres de placements		449 042	269 597
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	IV.1	112 633 984	88 035 76 9
CHARGES DE FINANCEMENTS			
Intérêts encourus et charges assimilées	IV.2	33 460 737	22 434 329
Commissions encourues	IV .3	1 193 082	1 115 300
Perte sur portefeuille Titre de placement à court terme		-	37 645
TOTAL CHARGES DE FINANCEMENTS		34 653 819	23 587 274
PRODUIT BRUT DES ACTIVITES DE MICROFINANCE		77 980 165	64 448 49 5
Dotations aux Provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances et passifs	IV.4	<5 968 219>	<8 100 838>
Autres produits d'exploitation	IV.5	1 123 449	501 596
Frais de personnel	IV.6	<41 657 870>	<37 019 360>
Charges générales d'exploitation	IV.7	<12 128 468>	<8 612 636>
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations	IV.8	<2 029 756>	<954 153>
RÉSULTAT D'EXPLOITATION		17 319 301	10 263 104
Perte provenant des autres éléments ordinaires		<39 345>	<80 764>
Impôt sur les bénéfices	IV.9	<6 135 036>	<3 667 465>
RÉSULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		11 144 920	6 514 875
Eléments extraordinaires	IV.10	1 000 000	<1 375 299>
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE		12 144 920	5 139 57 6



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

Deloitte.

Cabinet MS Louzir
Membre de Deloitte Touche Tohmatsu Limited
Rue du Lac Oubeira -Immeuble Illiade, 1er 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 31 août 2018

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 2017, 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 75.390.906 DT, y compris le résultat bénéficiaire de l'exercice qui s'élève à 12.144.920 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 2017, 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.
- Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu.

Rapport relatif à d'autres 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 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 des 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 liées à la conformité des comptes de la société avec la réglementation en vigueur.

Cas de détection d'irrégularités autre que celles liées aux comptes

- En application des dispositions de l'article 270 du code des sociétés commerciales, nous signalons à l'assemblée générale qu'au cours de l'accomplissement de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons relevé que la société « Enda Tamweel » n'a pas respecté les dispositions réglementaires de l'article 287 relatif à l'affectation obligatoire de 5% des bénéfices distribuables dans les réserves légales.

- En vertu de l'article 471 du Code des Sociétés Commerciales, toute société mère ayant un pouvoir de fait ou de droit sur d'autres sociétés, doit établir, outre ses propres états financiers et son propre rapport de gestion, des états financiers consolidés conformément à la législation comptable en vigueur et un rapport de gestion relatif au groupe. Toutefois, la société « Enda Tamweel » qui détient plus de la moitié du capital de la société « Enda Tech » n'a pas établi des états financiers consolidés.

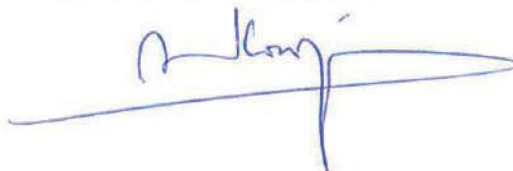
Conseil Audit Formation, CAF

Abderrahmen FENDRI


Conseil Audit Formation CAF
Membre de PricewaterhouseCoopers
Ann. PwC - Rue Luc d'Angey
2053 Les Berges du Lac - Tunis
Tél: 216 71 160 000 / 71 963 900
Fax: 216 71 861 789

**Cabinet MS Louzir -
Membre de DTTL**

Mohamed LOUZIR





rue de l'assistance,
cité el khadhra 1003 tunis, tunisie



+216 71 804 002



+216 71 804 125



www.endatamweel.tn