

RAPPORT ANNUEL 2020



30
ans
l'histoire continue

Sommaire

I/Avant-propos

- 1 - Mot du Président du Conseil d'administration 4
- 2 - Mot du Directeur général 5

II/ Qui sommes-nous 7

- 1 - Profil de l'institution 8
- 2 - Vision et stratégie de l'institution 8
- 3 - Gouvernance 10

III/ Rétrospective 2020 13

- 1 - 30 ans d'histoire 15
- 2 - Chiffres clés 16
- 3 - Faits marquants de l'année 17
- 4 - Performances 2020 18

IV/ 2020, une année sans pareille 23

- 1 - Un moment inédit 24
- 2 - Unis face à la Covid-19 25
- 3 - Ils sont Enda 26

V/ Notre cœur de métier 29

- 1 - Une ambition articulée autour de cinq piliers 30
- 2 - Nos modes d'agir 32
- 3 - Ils ont réussi malgré la Covid-19 36

VI/ Responsabilité sociétale de l'entreprise 41

- 1 - L'égalité n'attend pas 42
- 2 - L'éducation pour hisser les générations futures 42
- 3 - Un monde plus vert 42

VII/Partenaires 45

VIII/Analyse financière 49

VIII/ Annexes 57



Slaheddine LADJIMI

Mot du Président du Conseil d'administration

Nous avons vécu l'année 2020 au rythme des incertitudes dictées par la crise sanitaire qui a frappé nos sociétés de plein fouet. La pandémie de Covid-19 a eu des incidences majeures tant sur le plan humain que sur le plan économique et social.

En Tunisie, l'année 2020 marquera la pire récession économique depuis l'indépendance. Selon les estimations de la Banque Centrale, le PIB a connu un repli de 11,4% tandis que le niveau de croissance a reculé de 3,4%, un précédent historique dû notamment au confinement instauré entre mars et mai.

Fragilisé bien avant l'apparition de la pandémie, le tissu économique sera durablement et profondément ébranlé par cette crise.

Si elle a généré un formidable élan de solidarité en matière de recherche scientifique et biomédicale, il n'en reste pas moins que cette crise interroge l'organisation de nos modèles économiques. Ce sont les populations vulnérables qui ont été les plus touchées subissant à la fois une perte de leurs revenus et de leurs moyens de subsistance ; le niveau des inégalités continuant de s'amplifier de manière importante.

Cette crise nous a posé un défi sans précédent nous obligeant à réagir rapidement. Enda Tamweel a été à l'avant-garde de la riposte, elle s'est mobilisée pour protéger et accompagner tous les clients mis en difficulté par cette situation exceptionnelle.

La préservation du tissu économique, le maintien des emplois et de l'ensemble des chaînes indispensables à la production sont restés nos priorités.

Pour cela, nous avons su combiner réactivité, résilience et travail de longue haleine pour adapter notre réponse et être à la hauteur des enjeux générés par cette crise.

Ainsi, en dépit de ce contexte, l'année 2020 est restée une année de progrès, au cours de laquelle nous avons continué à déployer notre stratégie de développement et de transformation digitale et à accélérer le recentrage de nos activités afin d'élargir, de diversifier les sources de financement et d'accroître les marges de manœuvre des micro- et petites entreprises.

Les performances réalisées en 2020 démontrent la solidité et l'adaptation de notre système de gestion ainsi que la maîtrise des risques.

Aucune de ces réalisations n'aurait été possible sans l'engagement et la dévotion de l'ensemble de nos collaborateurs et sans la confiance de nos partenaires et des membres de notre Conseil d'administration, avec qui nous demeurons résolument prêts à agir pour porter le projet social de notre institution.

Alors que l'on doit durablement faire face aux conséquences de cette crise, il est essentiel de s'interroger sur les opportunités qu'elle pourrait receler pour dessiner des horizons meilleurs.

Plus que jamais, les institutions de micro-finance doivent jouer leur rôle pour aller dans le sens d'une croissance plus inclusive et d'un équilibre plus harmonieux pour la planète afin de réduire les facteurs de pauvreté et d'inégalité.

C'est ce à quoi nous nous engageons.

Président du Conseil d'administration
Slaheddine LADJIMI



Mohamed ZMANDAR

Mot du Directeur général

Nous avons fait face en 2020 à une crise sanitaire inédite ; une crise profonde et complexe dont les incidences et les conséquences restent encore incertaines. Durant ce moment exceptionnel, Enda Tamweel a tenu bon en s'arrimant à son socle de valeurs et en préservant ses fondamentaux. Agir pour l'inclusion financière et sociale, ce viatique renouvelé au fil des années manifeste l'esprit de notre action et demeure notre boussole. Notre réponse immédiate face à la crise a été de mettre en place tous les dispositifs nécessaires à la protection des collaborateurs et à la continuité de nos activités. Nous avons, en effet, continué à servir nos clients sans jamais faillir à notre devoir et en prenant part à l'immense élan de solidarité national.

Enda Tamweel a consenti un effort inédit pour venir en aide à ses clients. À travers des mécanismes spécifiques de soutien, notre institution a permis la survie de certaines activités et a prémuni les projets rudement frappés par la crise. Et parce que notre capacité d'agir reste inhérente à notre capacité de préserver nos équilibres financiers, nous avons pris des mesures pour renforcer notre résilience.

Enda Tamweel a démontré cette année sa capacité à résister aux chocs tout en maintenant d'excellentes performances financières. Au cours de l'année 2020, Enda Tamweel a poursuivi sa croissance avec un portefeuille d'environ 400 000 clients actifs, un encours de crédit de 938 millions de dinars et un réseau de 101 agences couvrant l'ensemble des gouvernorats du pays et de 5 guichets mobiles pour servir les zones enclavées. Ces résultats témoignent du bien-fondé de la stratégie d'Enda Tamweel et des transformations engagées depuis plusieurs années.

Enda Tamweel a entamé depuis 2017 un vaste plan de réorganisation et de transformation qui a permis de renforcer notre système de gouvernance, de raffermir notre stratégie de maillage territorial et de soutenir notre plan de développement économique et social en le rendant encore plus compétitif, solidaire et respectueux des équilibres environnementaux et écologiques. Dans un monde en profonde mutation, Enda Tamweel n'a cessé d'innover en tirant le meilleur parti de la révolution numérique, et ce pour répondre aux nouveaux besoins d'une clientèle de plus en plus mobile et exigeante. Nous travaillons sans cesse à améliorer nos pratiques et à accroître nos capacités d'investissement pour satisfaire les aspirations de nos clients. Nos efforts portent leurs fruits puisque notre institution a reçu plusieurs distinctions en matière de stratégies de responsabilité sociale couronnant à la fois les principes de protection des clients et de qualité de prise en charge mais aussi une volonté constante de nous hisser aux meilleurs standards internationaux.

Enda Tamweel a renouvelé pour la deuxième fois sa certification « *Smart Campaign* », a été élue pour la deuxième année consécutive « *Service Client de l'Année* » et est devenue la première institution de micro-finance dans le monde arabe à prétendre à la certification « *AML 30000* », norme internationale dédiée à la lutte contre le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme. Enda a vu le jour il y a 30 ans avec l'inclusion financière et sociale pour seule promesse. L'engagement de ses co-fondateurs, qui ont mis un point d'honneur à rester fidèles à cette vocation, fait de cette institution un modèle unique dans la région. Je veux ici saluer Essma Ben Hamida et Michael Cracknell.

Enda Tamweel a traversé cette année hors du commun en se montrant à la hauteur du rang et de la responsabilité qui sont les siennes et du défi historique que cette crise nous a posé à tous. Cela n'aurait été possible sans le travail remarquable de tous les collaborateurs et l'engagement infaillible de tous nos partenaires, que je veux ici remercier du fond du cœur.

En dépit de ses conséquences profondes, la crise que nous traversons ouvre de nouveaux horizons jusque-là insoupçonnés pour un monde plus juste et un équilibre plus harmonieux. C'est à nous de nous en saisir !

Directeur Général
Mohamed ZMANDAR



Qui
sommes-nous ?

Profil de l'institution

Au terme de 30 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 1900 collaborateurs en 2020, Enda Tamweel compte plus de 400 000 clients actifs et opère à travers un réseau de 101 agences couvrant l'ensemble du territoire et 5 guichets mobiles desservant les zones enclavées.

Enda Tamweel fournit une large panoplie de services financiers et non financiers 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.

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.
- Une institution de référence pionnière dans son domaine, à la pointe des nouveaux enjeux numériques capable de répondre aux besoins spécifiques de ses clients et de les accompagner dans la durée.

Valeurs

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

Respect

Nous nous efforçons d'adopter un comportement exemplaire au quotidien et nous considérons l'altérité comme une force.

Responsabilité collective et sociale

Nous mettons tout en œuvre pour accomplir la mission que nous nous sommes assignés et privilégions dans nos recrutements des profils ayant trait au monde associatif.

Qualité du service

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

Transparence

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

Honnêteté

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

Professionnalisme

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



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.



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.



Fadoua Boudiba
Membre

Fadoua Boudiba a plus de 15 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.



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 géographique 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 Economique Mondial. Essma Ben Hamida est membre du Comité Permanent des Nominations et des Rémunérations et du Comité Permanent des Stratégies Digitales et Technologiques.



Guillaume Barberousse
Membre représentant de Proparco

Après un master en finances, Guillaume Barberousse a intégré en 2000 la banque BNP Paribas avant de rejoindre Proparco en 2007. Guillaume Barberousse est membre du Comité Permanent d'Audit et du Comité Permanent des Performances Sociales et Environnementales.



Marie Noëlle Brisson
Membre indépendant

Plus de 30 ans à la croisée de l'immobilier et de la finance dans de grandes structures ou au service de clients institutionnels. Consultante indépendante, elle intervient sur des missions 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 Cherif
Membre

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



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.



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.



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.



Noomane Fehri
Membre indépendant

Noomane Fehri compte plus de 27 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'Economie Numérique. Il est conseiller à la Banque Mondiale depuis octobre 2019. Noomane Fehri préside le 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.



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 des assemblées générales.

A woman wearing a brown hijab and a vibrant floral dress with pink, white, and black patterns is smiling warmly at the camera. She is holding a piece of ginger root in her hands. The background is a lush, green outdoor setting with trees and foliage. In the foreground, there are some wooden bowls and a string of white beads. A yellow graphic element is present in the upper right corner.

Rétrospective 2020



30 ans d'histoire

Essma Ben Hamida et Michael Cracknell sont « activistes » et précurseurs de la micro-finance en Tunisie. Ils ont contribué à façonner le paysage économique tunisien en permettant à des milliers de familles de sortir de la pauvreté.

Enfant, Essma Ben Hamida avait une énergie débordante. Eveillée à la passion de l'art, la jeune fille se rêvait en haut de l'affiche, sur les planches ou sur scène. Mais très vite, elle en est dissuadée par son entourage.

Essma se met alors au pas et se résout à suivre, sur le conseil des membres de sa famille, une formation en histoire-géographie. Intrépide au grand cœur, Essma Ben Hamida n'a pas pour autant délaissé sa passion. Elle se lance bientôt à l'assaut du journalisme.

Avec une présence quasi-magnétique et une personnalité charismatique hors du commun, Essma Ben Hamida conquiert le petit écran en devenant le visage de l'info du soir sur la chaîne nationale. La passion du journalisme la dévore et elle enchaîne les expériences. Correspondante pour l'agence TAP auprès des Nations Unies puis grand reporter, Essma Ben Hamida passe d'un registre à l'autre avec une grande aisance et gravit les échelons un à un.

Comme reporter, Essma se confronte à la vie réelle et se frotte aux problématiques du développement dans les pays du tiers-monde. Elle acquit alors une ferme conviction : à l'exaltation des promesses, il était préférable d'opposer le pragmatisme de l'action.

Avec son complice et mari, Michael Cracknell, Docteur en droit, ils revinrent s'installer en Tunisie et se consacrent au développement social.

S'appuyant sur Enda Tiers-Monde, Essma Ben Hamida et Michael Cracknell créent en 1990 Enda inter-arabe, ONG internationale de développement. Enda inter-arabe débute son activité avec des projets écologiques.

En 1993, l'ONG se consacre au développement durable et inclusif des populations vulnérables issues des quartiers populaires à partir de la Cité Ettadhamen, le plus grand quartier populaire de la capitale.

En 1995, Enda inter-arabe introduit pour la première fois en Tunisie la micro-finance selon « les bonnes pratiques internationales ». Le couple s'inspire de l'expérience de Muhammad Yunus, fondateur de la Grameen Bank, un organisme proposant du micro-crédit aux femmes au Bangladesh. À l'instar de cette dernière, Enda inter-arabe se focalise sur les femmes. Leur faible accès au capital et la marginalisation constante de cette frange de la société les a irrésistiblement conduits à agir.

En 2003, Enda inter-arabe atteint son autosuffisance opérationnelle et financière.

Au fil des années, au gré des solidarités nouées, la palette d'Enda inter-arabe s'enrichit et ses périmètres d'intervention s'élargissent.

Fin 2015, suite à l'adoption en 2011 d'un décret-loi régissant le secteur de la micro-finance en Tunisie, Enda inter-arabe procède à la filialisation de ses services financiers par la création d'une société anonyme « Enda Tamweel » spécialisée dans la micro-finance. Depuis, Enda inter-arabe se consacre aux services non financiers axés sur l'accompagnement social et entrepreneurial tandis qu'Enda Tamweel se concentre sur le volet financier en fournissant des lignes de crédit adaptées.

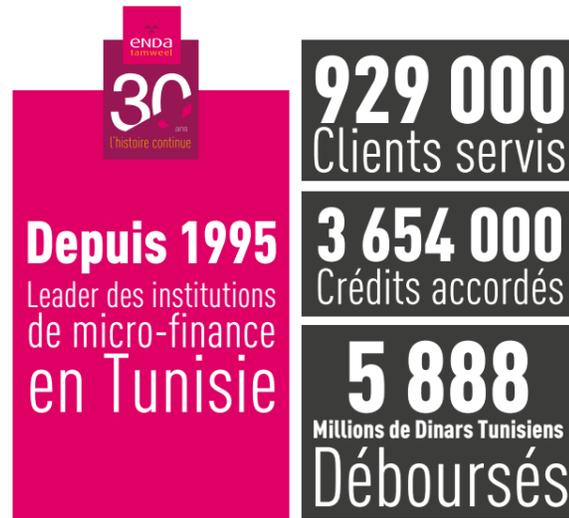
En 2017, « Enda Tech », une SARL spécialisée dans l'exercice de toutes activités de systèmes informatiques et de systèmes d'information, voit le jour.

En 2018, six investisseurs internationaux font leur entrée dans le capital d'Enda Tamweel. L'institution a acquis une stature internationale. Son positionnement est unique dans la région, et ce de par la confiance dont elle jouit et de ses multiples distinctions. Certification « Smart Campaign » pour la protection des clients, norme internationale « AML 30000 » dédiée à la lutte contre le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme, label « Elu Service Client de l'année » récompensant la qualité des services fournis par les entreprises, l'institution a été coiffée du sacre ultime.

Pour les cofondateurs, qui ont érigé l'inclusion financière et sociale en profession de foi, c'est l'inlassable promesse d'un projet social et solidaire qui s'est fait jour.



Chiffres clés



(Chiffres cumulés jusqu'au 31 décembre 2020)



Faits marquants de l'année

Maintien de la notation BBB- par Fitch Ratings

Maintien par l'agence de notation internationale Fitch Ratings des notations BBB- et F3 respectivement sur le long et court terme en les assortissant d'une perspective stable.

Renouvellement de la certification « Smart Campaign » pour la deuxième fois

Renouvellement par Enda Tamweel pour la deuxième fois de la certification « Smart Campaign » pour la protection des clients.

Orientation mondiale portée depuis 2009 par le Centre de l'Inclusion Financière, la « Smart Campaign » est un label de confiance indépendant et objectif qui vise à unir les dirigeants de la micro-finance autour d'un objectif commun : la protection et la promotion du traitement équitable et respectueux des clients des institutions de micro-finance. Il s'articule autour des sept principes suivants :

- Le développement de produits et distribution appropriés ;
- La prévention du surendettement ;
- La transparence ;
- La tarification responsable ;
- Le traitement respectueux et équitable des clients ;
- La confidentialité des données des clients ;
- Les mécanismes de résolution des plaintes.

Mme Essma Ben Hamida distinguée par la fondation Takreem

Distinction de Mme Essma Ben Hamida, co-fondatrice d'Enda par la fondation Takreem et ce par l'attribution du prix d'Excellence de la Femme Arabe en reconnaissance à sa réussite exceptionnelle dans les domaines de la performance économique et sociale, l'impact positif de son travail sur la société, l'innovation et la promotion de la culture entrepreneuriale principalement auprès des jeunes et des femmes marginalisées.

Obtention du certificat AML 30000® pour la lutte contre le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme

Une première pour la micro-finance dans le monde arabe et en Afrique, Enda Tamweel obtient le certificat AML 30000®, standard international pour la lutte contre le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme.

Enda Tamweel élue Service Client de l'année 2021

Enda Tamweel élue pour la deuxième année consécutive Service Client de l'année en reconnaissance à l'excellence de la qualité des services fournis à la clientèle.

« Elu Service Client de l'année » est un événement indépendant organisé en France depuis 2007. Il récompense la qualité des services fournis par les entreprises, par univers de consommation, en évaluant sur le principe des tests mystères les principaux canaux de la relation client à savoir : les appels téléphoniques- l'E-mail- le site web et les réseaux sociaux.

Ouverture de la 100^{ème} agence à Ennadhour

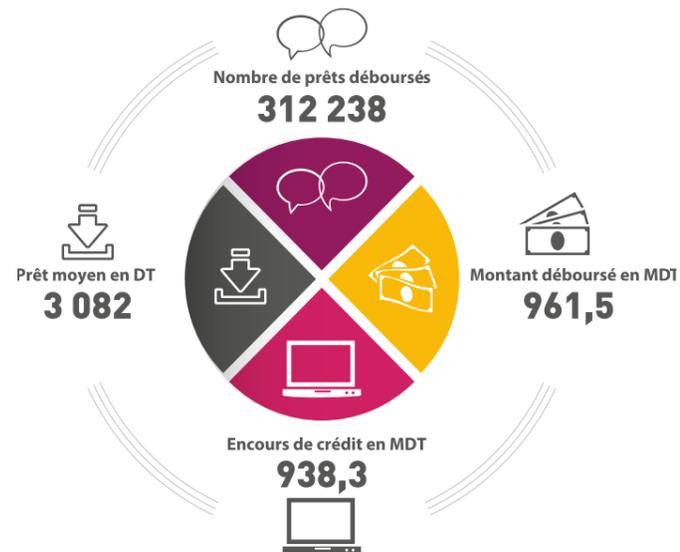
Poursuite de l'expansion du réseau et franchissement du cap des 100 agences par une nouvelle ouverture d'agence dans la délégation d'Ennadhour au gouvernorat de Zaghuan.

Signature d'un accord de prêt syndiqué de 60 millions d'euros entre la Société Néerlandaise de Financement et du Développement de l'Entrepreneuriat (FMO) et Enda Tamweel

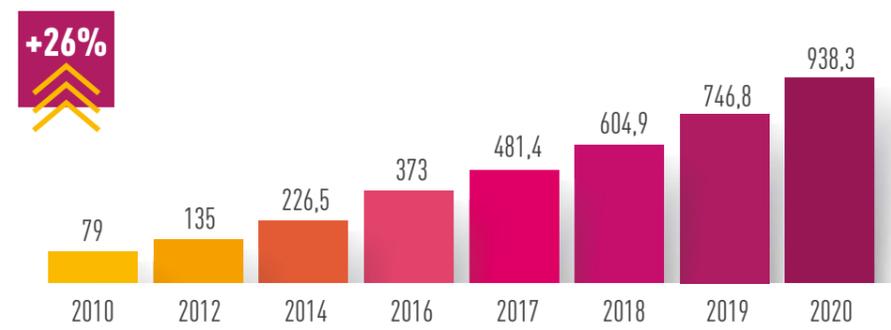
Signature d'un accord de financement équivalent à 60 millions d'euros en dinars tunisiens entre Enda Tamweel et la Société Néerlandaise de Financement et du Développement de l'Entrepreneuriat (FMO) pour soutenir l'activité des micro-entrepreneurs, un accord d'une ampleur inédite dans le secteur de la micro-finance.

Performances 2020

Productivité

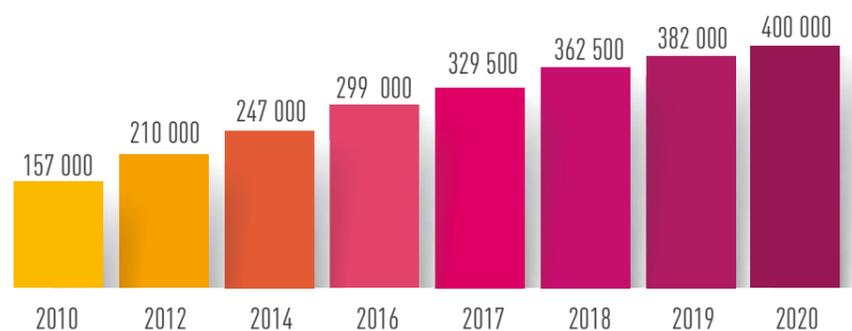


Encours de crédit en MDT



En 2020, l'encours de crédit a augmenté de 26% par rapport à 2019.

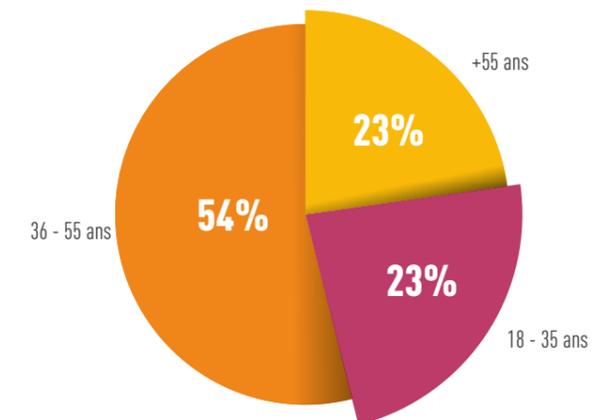
Clients actifs



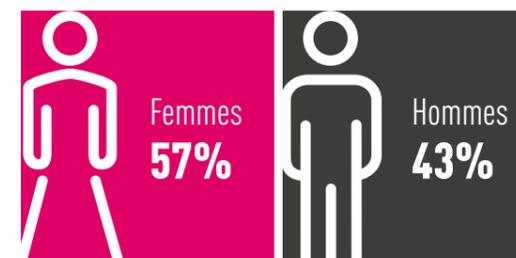
En 2020, le nombre de clients actifs a évolué de 4,5% par rapport à 2019.

Caractéristiques des clients actifs

Par âge

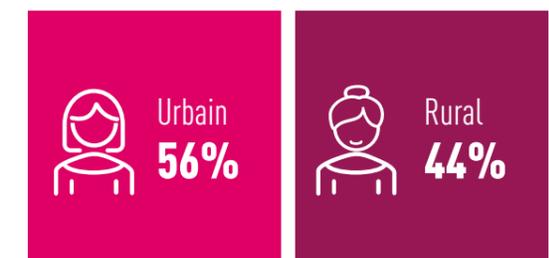


Par genre



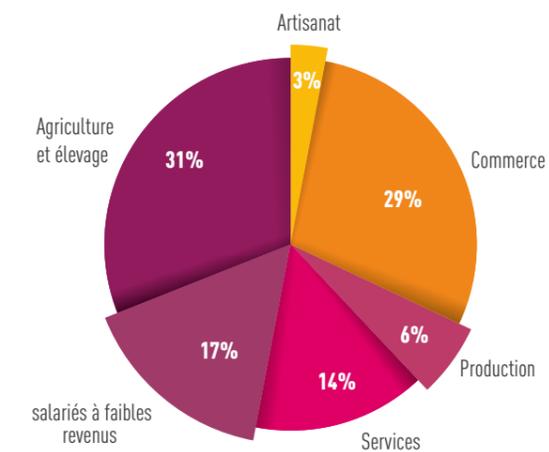
Les femmes représentent 57% du portefeuille des clients actifs tandis que les hommes représentent 43%.

Par milieu



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

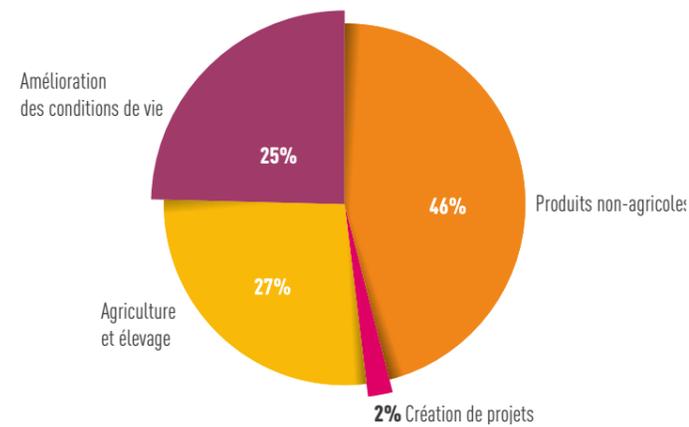
Par secteur d'activité



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

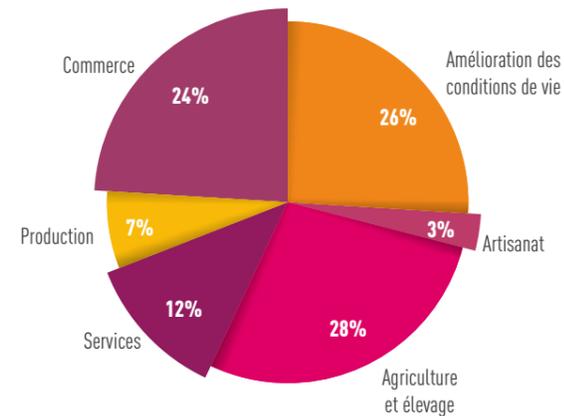
Prêts actifs

Répartition des prêts actifs par catégorie de produits



Les produits non-agricoles représentent 46% de la part des produits attribués par Enda Tamweel.

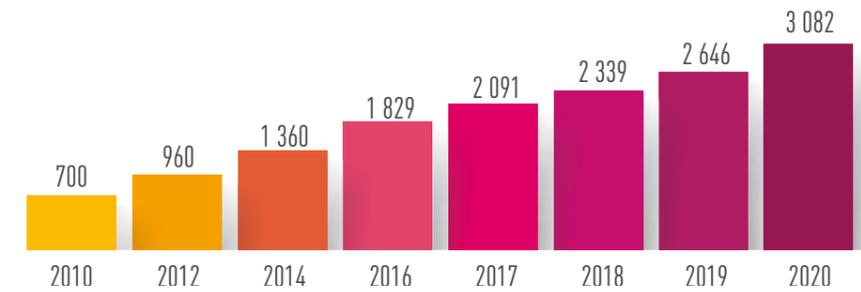
Répartition des prêts actifs par secteur d'activité



L'agriculture et l'élevage s'accaparent la part du lion dans la répartition des prêts actifs.

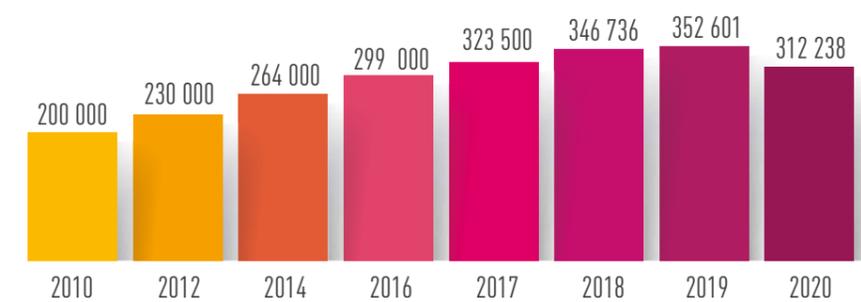
Prêts déboursés

Prêt moyen



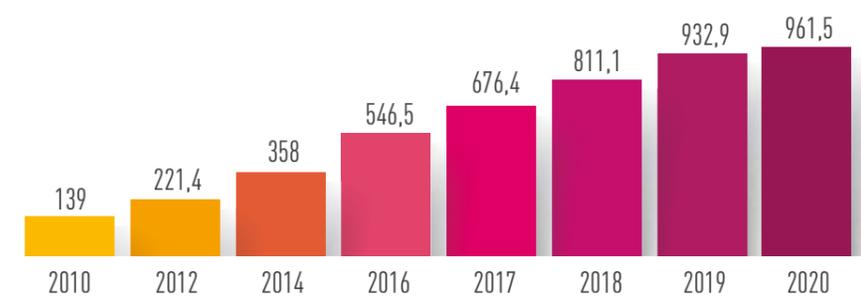
En 2020, le montant du prêt moyen a connu une légère augmentation pour passer de 2 646 dinars à 3 082 dinars.

Nombre de prêts déboursés



Le nombre de prêts déboursés a diminué de 11 % par rapport à l'année précédente.

Montant des prêts déboursés en MDT



Le montant des prêts déboursés a quant à lui évolué de 2,4 % par rapport à 2019.



**2020, une année
sans pareille**

#Un moment inédit

La crise sanitaire qui a secoué le monde est sans pareille. Inédite à bien des égards, elle a bouleversé la vie de tous d'innombrables façons et a entraîné dans son sillage une profonde récession.

Les populations vulnérables ont subi de plein fouet les effets de cette crise. En provoquant l'arrêt net de plusieurs activités et en privant des pans entiers de la population de leurs revenus, la crise liée à la pandémie de Coronavirus a profondément ébranlé la stabilité financière et économique et a mis en lumière les faiblesses de nos modèles économiques respectifs. Si certains craignent que cette crise ne vienne accélérer certaines mutations et cristalliser les tendances actuelles de protectionnisme, d'autres y voient une opportunité unique de repenser le monde sur la base d'un ordre mondial plus juste tenant compte de la nécessité de réduire les inégalités et de préserver la biodiversité.

Pour affronter cette crise exceptionnelle, Enda Tamweel a pu s'appuyer sur une trajectoire de progrès prise grâce à une longueur d'avance dans l'initiation de la transformation digitale et à la diversification de l'activité dans les zones économiques les plus denses et les secteurs à forte valeur ajoutée.

Cela s'inscrit en cohérence avec l'expertise et le savoir-faire déployés par l'institution et une conviction forte sur le rôle qu'elle entend jouer dans le développement économique et social du pays.

Face à la crise, Enda Tamweel s'est pleinement mobilisée et agi en faisant valoir les trois impératifs suivants :

- Contribuer à contenir la propagation de l'épidémie en appliquant rigoureusement les protocoles sanitaires et sécuritaires sur l'ensemble de son réseau et en appelant à privilégier les outils digitaux.
- Assurer la continuité des activités en conciliant objectif social et objectif financier.
- Accompagner l'ensemble des clients pour maintenir et préserver leurs activités et leurs emplois.

Enda Tamweel a adopté des solutions sur mesure et au cas par cas pour chaque segment d'activité et de clientèle parmi lesquelles :

- Report d'une durée comprise entre 3 et 6 mois du remboursement des échéances de crédit selon la situation individuelle de chaque projet

Nombre de prêts décalés **272 000 prêts**

Montants décalés **588 millions de dinars**

- Rééchelonnement des échéances de crédit selon la capacité de remboursement de chacun et après analyse au cas par cas.
- Report gratuit des échéances de prêt pour les clients les plus vulnérables.
- Refinancement de crédit pour les clients opérant dans les secteurs vitaux touchés par la crise du Covid-19 avec possibilité de période de grâce. L'octroi des crédits a été effectué grâce à un processus 100 % digital.

4 372 prêts accordés lors du confinement du 22 mars 2020 au 4 mai 2020
16 millions de dinars déboursés

- Mise en place d'un prêt exceptionnel « Sanad » pour les populations les plus touchées par la crise

Nombre de prêts Sanad accordés : 327

Montant déboursé : 127 000 dinars

- Contribution exceptionnelle au fonds Yed-Yed, initiative lancée par Enda inter-arabe avec des associations de la société civile pour venir en aide aux plus vulnérables

Montant accordé : 70 000 dinars

#Unis face au Covid-19

Face aux conséquences de cette crise, Enda Tamweel a dû comme l'ensemble des entreprises revoir son mode de travail et procéder aux ajustements nécessaires face à l'évolution de l'épidémie.

L'institution s'est adaptée en un temps record pour répondre à la fois à l'exigence de sécurité sanitaire et de continuité de l'activité. Très vite, l'institution a basculé en mode télétravail en veillant à prendre toutes les mesures pour assurer la sécurité des collaborateurs. 80% des collaborateurs se sont mis au télétravail et affirment s'être accommodés à cette nouvelle donne malgré le changement soudain qu'elle a provoqué.

La situation inédite et exceptionnelle engendrée par la crise a bouleversé de façon notoire les modes de vie de chacun avec des incidences à la fois sur la vie professionnelle et personnelle de l'ensemble des collaborateurs.

Enda Tamweel a veillé à apporter à chacun le soutien nécessaire en mettant en place des dispositifs d'accompagnement psychologique et médical et en renforçant l'appui managérial participatif pour garder le lien.

Enda Tamweel a, par ailleurs, adopté une communication participative fondée à la fois sur la sensibilisation, la mobilisation et la valorisation.

Protéger les collaborateurs, préserver la stabilité des emplois et poursuivre l'ambition de la stratégie de pilotage du potentiel humain sont restés les priorités d'Enda Tamweel.

En somme, Enda Tamweel s'est fait aux changements imposés par la crise tout en sauvegardant les piliers sur lesquels repose sa stratégie de pilotage du potentiel humain.

Ainsi, Enda Tamweel a continué à favoriser le bien-être des collaborateurs en consolidant l'action de son fonds social et en raffermissant davantage la culture d'entreprise par l'organisation de team buildings.

Enda Tamweel a, par ailleurs, poursuivi le recrutement externe pour accompagner l'évolution de son activité, tout en privilégiant la mobilité interne pour les postes d'expertise et managériaux, dans un souci constant de motivation des collaborateurs.

La formation est également restée un élément clé dans la stratégie d'accompagnement et de montée en compétences des collaborateurs. Des formations sont dispensées à l'ensemble des collaborateurs selon les besoins de chacun et conformément aux orientations stratégiques de l'institution.

89% de l'effectif a suivi au moins une action de formation en 2020

Indicateurs RH

En 2020, l'effectif d'Enda Tamweel s'est renforcé par **120 entrées**

La physionomie des effectifs se répartit comme suit :

51% hommes, 49% femmes

Âge

L'âge moyen en 2020 :

Hommes : 36 ans Femmes : 36,2 ans

Ancienneté

L'ancienneté moyenne est de **7,1 ans**

La structure de l'effectif d'Enda Tamweel connaît un net penchant en faveur du réseau qui représente 90% de l'effectif global de l'institution.

#Ils sont Enda !

Ils ont récemment rejoint les rangs d'Enda. Ces hommes et ces femmes l'incarnent au quotidien. Ils nous livrent leurs expériences.

Témoignage Aymen Chamakhi

Gestionnaire de portefeuille (Le Kef)

J'ai rejoint Enda en janvier 2020 en tant que gestionnaire de portefeuille. Ce qui m'a d'abord saisi, c'est l'extraordinaire faculté de l'institution à être proche de ses clients et à toujours les écouter. Dans la fonction que j'exerce, je suis toujours amené à être sur le terrain, à effectuer des visites et à m'enquérir des besoins et c'est à travers ces différentes expériences que j'ai pu mesurer les liens de proximité qu'Enda a réussi à nouer avec tous ses clients.

L'année où j'ai fait mon entrée à Enda a coïncidé avec le déclenchement de la crise sanitaire liée à la pandémie de Covid-19. C'était une année difficile pour moi et pour chacun d'entre nous mais nous avons pu surmonter cette épreuve grâce à notre force collective. Nous nous sommes tous serrés les coudes pour protéger nos clients et préserver notre solidité sans jamais dévier de notre trajectoire et surtout sans faillir à la mission sociale de notre institution.

Je suis très heureux de faire partie de la grande famille d'Enda !



Témoignage Mouna Messaoudi

Directrice Audit et Conseil

J'ai rejoint les rangs d'Enda en Septembre 2020 en intégrant le département « Audit et Conseil ». Avec toutes les équipes entièrement et pleinement consacrées à la cause d'Enda, nous nous sommes attelés aux nouveaux défis du département avec l'assistance et le soutien des membres du comité permanent d'Audit et de la Direction générale. Traditionnellement limité au contrôle et à la réglementation, le département a vu les contours de sa mission s'étendre pour répondre aux nouveaux besoins de l'institution et participer pleinement à la performance et sa bonne gouvernance.

Dans certains esprits, l'Audit est envisagé sous l'angle de la contrainte alors qu'il joue d'abord et avant tout un rôle de vigie. Cela est apparu très clairement au moment de la crise sanitaire

où l'accent a été mis sur l'agilité d'Enda à mobiliser ses capacités pour assurer la continuité de l'activité et être à l'écoute de ses clients pour les aider à faire face à cette épreuve. Pour moi ce qui distingue Enda, c'est son engagement à rester toujours fidèle à sa vocation sociale et à concilier à la fois son objectif social et son objectif de pérennité financière. Enda jouit d'une grande confiance et notoriété auprès de l'ensemble des partenaires et c'est au fond sa capacité à être proche de ses clients et de ses collaborateurs qui lui valent cette place très singulière dans le paysage de la micro-finance. En un mot, ce qui m'a marqué chez Enda, c'est l'engagement et l'agilité de ses collaborateurs : «pour le meilleur et pour le pire, les équipes sont mobilisées pour faire face aux défis et servir au mieux les clients».



**Notre
cœur de métier**

Une ambition articulée autour de cinq piliers

- Élargir l'inclusion financière aux plus vulnérables ;
- Contribuer activement à l'autonomisation et à l'émancipation des femmes ;
- Optimiser le potentiel des jeunes ;
- Promouvoir la place de l'agriculture ;
- Préserver l'environnement et favoriser le développement durable.

Élargir l'inclusion financière aux plus vulnérables

En permettant aux populations exclues du système financier classique, au premier rang desquelles les personnes évoluant dans le milieu rural et exerçant dans le secteur informel, d'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.

	Nombre de clients servis	Nombre de clients actifs	% clients	Encours de crédit (en MDT)
Milieu rural	373 619	176 741	44%	398,8
Zones prioritaires	395 160	173 834	44%	405,2

Contribuer activement à l'autonomisation et à l'émancipation des femmes

Redonner aux femmes le pouvoir d'agir en leur permettant de s'affranchir du joug social et en devenant pleinement autonomes est un enjeu de taille pour Enda Tamweel.

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

	Montant accordé aux femmes en 2020 (en MDT)	Nombre des clientes actives	% clients	Encours de crédit Femmes en 2020 (en MDT)
Femmes	487	228 825	57%	460

Optimiser le potentiel des jeunes

Enda Tamweel appuie le déploiement de projets entrepreneuriaux pour les jeunes et soutient activement l'innovation afin de mieux relever les défis du développement.

Au lendemain de la révolution, Enda Tamweel a développé, en partenariat avec la Coopération Suisse, un programme spécifique «*Bidaya*» qui associe une ligne de crédit à des dispositifs d'accompagnement, de formation et de coaching afin d'aider les jeunes à pérenniser leurs projets.

Enda Tamweel a, par ailleurs, développé un programme inédit pour les jeunes : «*Parcours Express*» qui constitue le fruit de la forte synergie entre les deux entités Enda Tamweel et Enda inter-arabe.

Parcours Express combine à la fois les services financiers et non financiers et comprend un accompagnement technique pour le renforcement des compétences et le développement des projets.

	Nombre de crédits accordés aux jeunes en 2020	Montant accordé aux jeunes en 2020 (en MDT)	Nombre de Clients actifs jeunes en 2020	% clients jeunes en 2020	Encours de crédit jeunes en 2020 (en MDT)
Jeunes (18-35 ans)	68 679	220	95 480	24%	223,2

Promouvoir la place de l'agriculture

Au fil des années, Enda Tamweel n'a cessé de diversifier son offre et d'élargir les segments de marché sur lesquels elle opère pour promouvoir la place de l'agriculture.

Un réseau de 101 agences, dont près de la moitié sont implantées en milieu rural, des lignes de crédit adaptées et depuis peu un service de micro-assurance agricole permettent à Enda d'être un acteur de référence dans le financement de l'agriculture.

- **Nombre de prêts agricoles accordés en 2020: 84 002**
- **Montant des prêts agricoles accordés en 2020 : 278 millions de dinars**
- **Croissance du montant des prêts agricoles accordés par rapport à l'année 2019 : 7%**

Préserver l'environnement et favoriser le développement durable

Alors que les changements climatiques représentent une menace bien réelle et que la situation énergétique de la Tunisie reste marquée par une pénurie des ressources énergétiques et hydriques d'un côté et par un accroissement constant de la demande de l'autre, l'équilibre demeure fragile.

Enda Tamweel s'est orientée depuis sa création dans une démarche volontariste en faveur de la réduction de l'empreinte sur l'environnement à travers l'encouragement des pratiques responsables auprès des clients et des employés et la multiplication de campagnes de sensibilisation visant à alerter sur l'impératif de préserver la planète.

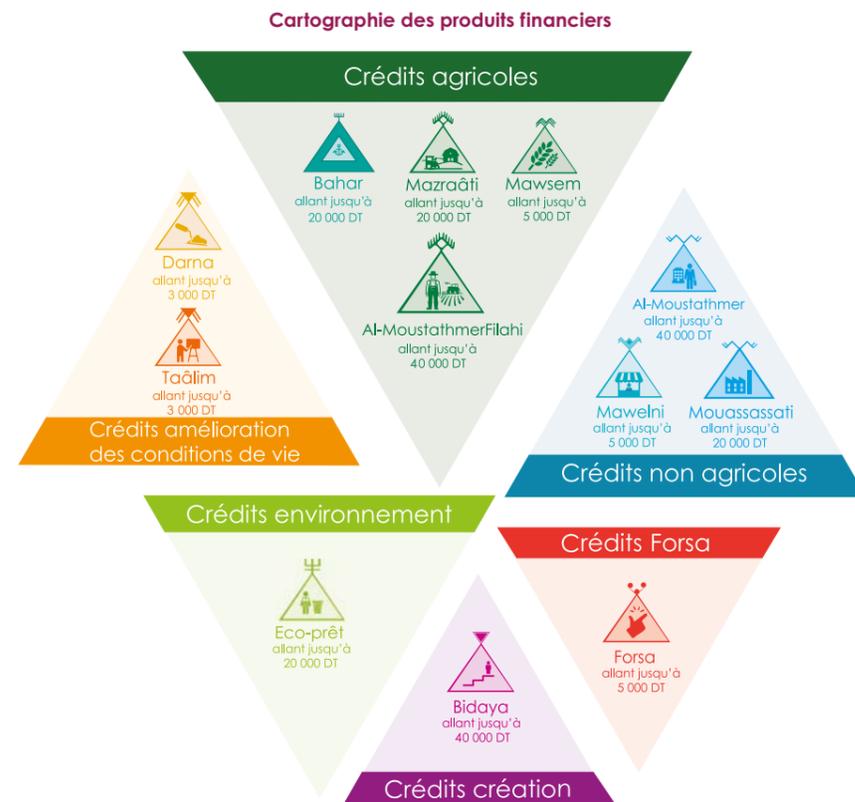
En 2015, Enda Tamweel a lancé sa première ligne de crédit verte «*Eco-prêt*» destinée au financement des collecteurs, des recycleurs et des centres de collecte de déchets.

En 2019, Enda Tamweel a développé sa deuxième ligne de prêt verte «*Eco-Chams*» pour ouvrir l'accès à l'énergie verte. Cette ligne de prêt, dédiée à l'installation de système d'irrigation et de pompage solaire, va permettre d'accélérer la transition énergétique à travers une baisse des coûts de consommation d'énergie.

Nos modes d'agir

Développer des produits de qualité pour répondre aux besoins de chacun

Nous faisons équipe avec nos clients afin de leur proposer l'assemblage de dispositifs et d'expertise qui répondent aux besoins de chacun. Nous nous efforçons d'être le partenaire de confiance pour chacun de nos clients et nous œuvrons à travers la large panoplie de services que nous développons à faire avancer les projets en vue d'augmenter l'impact à la fois sur les individus et la société.



Raffermir le maillage territorial

L'institution a poursuivi en 2020 l'expansion de son réseau. Ainsi, le nombre d'agences est passé de 96 en 2019 à 101 agences en 2020. Ainsi, le cap des 100 agences a été franchi grâce à l'ouverture de cinq nouvelles agences.

Cela participe à la fois de la volonté d'Enda Tamweel d'accélérer le déploiement de sa stratégie de maillage sur l'ensemble du territoire tunisien pour l'inclusion financière et sociale des populations vulnérables et illustre son engagement constant pour le renforcement de la proximité et l'amélioration continue de la qualité des prestations pour l'ensemble des clients.

Prémunir contre les accidents de la vie

Nous mettons notre expertise au service de nos clients pour construire un avenir meilleur et durable en leur apportant des solutions financières innovantes et en les protégeant face aux accidents de la vie.

Enda Tamweel a lancé en 2017 en partenariat avec les assurances « Maghrebia » une offre de micro-assurance qui couvre aujourd'hui 99% des clients Enda avec leurs conjoints.

- Nombre des clients actifs assurés : 398 942
- Nombre de femmes assurées : 231 910
- Nombre de femmes assurées vivant dans des zones rurales : 94 613
- Nombre des clients actifs assurés vivant dans des zones rurales : 171 550
- Nombre des jeunes actifs assurés (18-35 ans) : 87 770

Tirer le meilleur parti de la révolution technologique

L'évolution des usages et l'émergence de nouvelles pratiques et de technologies toujours plus innovantes favorisent davantage la digitalisation du parcours client.

De plus en plus pointues, les nouvelles technologies permettent de construire un parcours client personnalisé et à forte valeur ajoutée en lui conférant plus d'autonomie, de flexibilité et de rapidité dans les délais de traitement.

A cette fin, Enda Tamweel a mis à la disposition de ses clients plusieurs outils pour simplifier leurs démarches et à l'instar de :

La carte MobiTamweel

Carte co-brandée avec la Poste Tunisienne et un des outils via lesquels les clients peuvent encaisser et rembourser leurs crédits outre les nombreux autres services dont ils peuvent bénéficier.

MobiTamweel est l'assurance d'un service complet, optimisé et sécurisé 24h sur 24 et 7j/7.

De nombreux moyens de paiement sont disponibles via la carte MobiTamweel :

- Paiement par téléphone (via l'application D 17 ou les codes USSD des opérateurs téléphoniques)
- Paiement via le prélèvement automatique
- Nombre d'octrois par carte : 72 179
- Volume d'octrois en dinars : 321 773 930
- Nombre de remboursements par carte : 49 907
- Volume de remboursements en dinars : 13 256 237

Les agents de proximité

Il s'agit de représentants de proximité mandatés par Enda Tamweel (épiciers, libraires, marchands...) qui permettent aux clients de rembourser leurs échéances de crédit. Les agents de proximités ont été introduits dans le but de maximiser le réseau dans les zones les moins denses.

- Nombre d'agents marchands déployés dans le réseau Enda : 200
- Nombre de remboursements effectués via les agents marchands : 382 884
- Volume des remboursements en dinars : 77 521 170

Les agences 100% sans caisse

Les agences sans caisse ont été introduites en 2018 dans le but de la diminution du cash, de la diversification des canaux de distribution et de remboursement et de l'optimisation des flux.

Au sein de ces agences, l'encaissement et le remboursement s'opère exclusivement via les canaux digitaux.

En matière de transformation digitale, Enda Tamweel a franchi un premier jalon en instaurant les bases d'une solution global banking qui répond aux normes internationales et qui est le fer de lance du développement de l'institution.

Toutefois, Comme le parcours client reste consubstantiel au parcours des conseillers clients, Enda Tamweel est en train de constituer une plateforme pour la digitalisation entière de ce dernier en permettant à chaque conseiller de gérer à distance l'ensemble des phases relatives au processus d'octroi de crédit.

L'innovation et la capacité à gérer les données sont des facteurs de différenciation importants dans la perception et l'édification de l'expérience client et l'irruption de la crise sanitaire a marqué un tournant majeur dans la manière d'aborder la transformation digitale.

Ancrer une culture axée sur la responsabilité collective et la qualité de service

Nous œuvrons sans cesse à l'amélioration de notre relation client. Pour ce faire, nous travaillons à leur apporter de l'écoute, de la réactivité et de l'agilité. Pour nous adapter à un monde en perpétuelle évolution, nous essayons de tirer le meilleur parti des innovations technologiques afin d'aligner nos pratiques sur les usages de demain mais toujours dans le cadre d'une approche fondée sur la proximité et le partage.

L'engagement sans faille de nos collaborateurs et le sens de la responsabilité collective dont ils sont animés ancre notre ambition en faveur d'une qualité de service irréprochable.

Enda Tamweel s'est vue décerner deux fois consécutives le label « Elu Service Client de l'année »

Combiner financement et accompagnement

Nous affirmons notre volonté d'être aux côtés de nos clients en étant un allié solide les accompagnant au quotidien.



أنداء العالم العربي
enda inter-arabe

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

Enda inter-arabe œuvre pour l'inclusion des populations vulnérables depuis sa création en 1990. C'est ainsi qu'elle introduit la micro-finance responsable en Tunisie en 1995. Suite à la filialisation de ses activités de micro-finance à Enda Tamweel, elle entreprend de structurer et consolider ses interventions. Celles-ci, pensées et mises en œuvre dans une approche systémique, sont désormais structurées autour de deux piliers : l'inclusion économique et le leadership transformationnel.

Enda inter-arabe, prônant l'entrepreneuriat social, citoyen et engagé comme levier de transformation sociétale innovante et inclusive en Tunisie, a entrepris en 2019 la consolidation de cet engagement en soutenant la création d'emplois décents, la petite agriculture et les chaînes de valeur agro-alimentaires.

Elle a développé un modèle et un programme d'une ampleur inédite associant commerce équitable et développement durable.

Souk El Kahina, un processus en marche au profit des petits agriculteurs et petites agricultrices de Sidi Bouzid, du Kef et du Cap Bon :

La deuxième année du projet « Souk El Kahina » a été entamée dans un contexte inédit de crise sanitaire liée à la covid-19 qui a provoqué des bouleversements dans nos pratiques organisationnelles, et dans nos modes de fonctionnement et de communication principalement.

Des réalisations et des faits marquants

Le fort engagement et la confiance de nos partenaires comme l'AFD, Enda Tamweel, la CDC... qui ont fait preuve d'une grande capacité d'adaptabilité et de collaboration ont permis à Enda inter-arabe de poursuivre les activités du projet qui ont porté essentiellement sur les champs suivants :

- La finalisation des composantes du label El Kahina;
- L'accompagnement des agriculteurs et agricultrices pour la labellisation selon le cahier des charges El Kahina;
- La planification et l'exécution d'un processus de sélection et d'incubation pour les jeunes promoteurs et promotrices pour lancer leurs structures de transformation et de commercialisation;
- La promotion du commerce équitable en Tunisie.

C'est dans ce contexte que le projet Souk El Kahina a pu inscrire dans ses acquis de 2020 un taux de réalisation des activités de 80%, et un taux de consommation du budget de 41%.

Depuis le démarrage du projet, 1 374 participations ont eu lieu pour 567 agriculteur.ce.es dont 55% des participations sont les réalisations de la 2^{ème} année du projet.

Les 567 producteur.rice.es bénéficiaires des actions de formation et d'accompagnement font partie des 16 OPA qui ont été sélectionnées dans le projet Souk El Kahina dont 14 OPA sont toujours mobilisées autour du projet. Ces 14 OPA regroupent près de 2 000 agriculteur.rice.es, dont 30% sont des femmes. 9 OPA sont exclusivement féminines (5 au Kef et 4 au Cap Bon)

OFFRE D'ACCOMPAGNEMENT	2019	2020	Total
Gouvernance Participative des OPA*	85	205	290
Sensibilisation label El Kahina et présentation du projet	106	68	174
Diagnostic organisationnel OPA*	133	33	176
Atelier de planification stratégique OPA*	105	32	137
Formation commerce équitable et label El Kahina	52	59	111
Formation Analyse des coûts des produits agricoles	1	104	105
Accompagnement à la création OPA*	22	60	82
Formation métier : technique de transformation et conditionnement		62	62
Formation métier : Apiculture	22	37	59
Atelier de diagnostic pour la formation métier	24	26	50

Accompagnement à la commercialisation	27	12	39
Formation métier : Plantes Aromatiques et Médicinales	17	22	39
Audit à Blanc Label	19	11	30
Accompagnement à la régularisation fiscale OPA*		17	17
Formation sur les aspects sociaux du CDC label El Kahina		8	8
Atelier Modèle d'Affaires OPA*		5	5
Total	613	738	1 374

* Organisation Professionnelle Agricole

Ces réalisations ont été rendus possibles grâce à la conception et la mise en œuvre de programmes d'accompagnement adaptés à ce contexte difficile et une équipe de projet qui a fait preuve d'innovation et de flexibilité pour s'adapter à ces nouvelles conditions

Des programmes et des outils de formation et d'accompagnement adaptés

Le lancement, en mars 2020, de l'incubateur Enda Startup Studio en tant que support technique du projet constitue un acquis important pour le projet.

Enda Startup Studio est un programme d'accompagnement de Startups. Il apporte un soutien aux jeunes entrepreneur.e.s qui proposent des solutions innovantes à des problèmes prédéfinis par des partenaires investisseurs.

Ce processus comprend deux phases, ponctuées par des comités de sélection : (1) une phase pré-crédation au bout de laquelle se tiennent les rondes d'investissement, et (2) une phase pendant création, où les entreprises retenues sont accompagnées depuis l'installation jusqu'à l'entrée en exploitation.

La phase de pré-crédation est divisée sur 3 phases : Sourcing, Pré Incubation et Incubation.

Ce programme a permis au cours de cette année la réalisation du sourcing, la sélection et l'accompagnement d'environ 950 jeunes entrepreneurs innovants impliqués dans la création des structures de transformation/ conditionnement et de commercialisation des produits agro-alimentaires des OP.** Près de 300 jeunes ont bénéficié des programmes de Pré Incubation Enda Startup Studio ..

50 promoteurs ont pu intégrer le projet dans sa phase finale, à savoir la phase d'incubation proprement dit.

22 jeunes diplômés des régions cibles du projet dont 55% des femmes ont suivi tout le parcours d'incubation et se préparent pour le pitching de la levée de fonds qui aura lieu en 2021. Ces 22 jeunes créeront 6 structures spécialisés de transformation, conditionnement et emballage des premiers produits portant le label El Kahina du commerce équitable local. Un budget de près d'un million de dinars est dédié pour ces derniers.

Des programmes de formation et d'accompagnement ont été conçus, favorisant l'utilisation des NTIC comme les hack-confins, les sélections en ligne, la vente des produits à travers les réseaux sociaux, etc...

A Sidi Bouzid, les formations en groupes des agriculteurs et agricultrices se sont déroulées en plein air.

Une vision commune et des valeurs partagées

En novembre 2020, l'évènement fédérateur « One Week One Vision » organisé par Enda inter-arabe et ses partenaires a réuni autour de la même table les 50 personnes acteurs du circuit Souk El Kahina qui sont les agriculteurs et jeunes promoteurs pour fixer la vision commune ainsi que les missions et les valeurs de projet Souk El Kahina. Reposant sur des valeurs comme la responsabilité, le respect, l'engagement et la confiance, cette vision a été formulée ainsi :

« Assurer l'autonomie financière et sociale des petits agriculteurs/trices à travers un modèle économique basé sur les principes du commerce équitable et sur les engagements sociaux, économiques et environnementaux des différents acteurs de Souk El Kahina ». Ont assisté à ce pitching la direction et les membres du conseil d'Enda inter-arabe, les bailleurs du projet, les partenaires et les médias.

Partenariats avec l'APII, EFE, GICA, CTAA, PACKETEC, UNIBIO, GIZ, BIT

Les conventions signées avec ces partenaires permettent à Enda inter-arabe de se positionner dans un écosystème entrepreneurial innovant et dynamique assurant ainsi la résilience des petits agriculteurs et petites agricultrices et la pérennisation de leurs projets.

Perspectives 2021 : opérationnaliser le premier circuit de commerce équitable local

Tous les acteurs du circuit marché citoyen solidaire « Souk El Kahina », sont aujourd'hui mobilisés autour du projet et pris en charge en accompagnement. L'opérationnalisation du circuit et la commercialisation des produits labélisés El Kahina sur le marché local et la création de la communauté des consommateurs responsables sont les principaux défis pour 2021.

**Organisation Professionnelle

#Ils ont réussi malgré la Covid-19

Ils se sont adaptés à la crise sanitaire et y ont décelé ses opportunités. Ils nous livrent leurs témoignages.

Témoignage Ahmed Fradi

Âge : 33 ans

Projet : Application de livraison express, Packman

En 2017, lorsque Ahmed Fradi décide d'abandonner une carrière prometteuse aux Etats-Unis, son entourage est pris de court. L'idée qu'il puisse revenir au pays pris encore dans la tourmente des soulèvements sociaux et tourner le dos à un avenir brillant leur était quelque peu difficile à accepter.

Diplômé en comptabilité et finances, Ahmed était voué à intégrer les plus hautes sphères de la société grâce à la profession qu'il était destiné d'embrasser. Le jeune homme a gagné ses galons dans une entreprise renommée aux Etats-Unis, spécialisée dans la livraison. Il y a fourbi ses armes en apprenant toutes les ficelles du métier. Ayant suivi toutes les chaînes d'approvisionnement, Ahmed voit de près comment on bâtit une plateforme numérique simple et pratique pour les utilisateurs et constate les défaillances et l'élémentarité patente du marché de livraison en Tunisie. Cela le pousse à l'action. S'il réalise tout de suite le potentiel d'une plateforme de livraison

express en ligne, il attend quand même la maturité du marché du commerce électronique en Tunisie : « en 2017, les esprits n'y étaient pas encore tout à fait préparés et l'idée de faire ses achats en ligne provoquait encore de la frilosité du fait de certaines idées reçues sur la confidentialité et la sécurité que cette industrie procure », confie Ahmed. De plus, le financement manque, c'est là qu'il fait appel à Enda.

Il entend parler du programme « Bidaya » que l'institution a développé pour les jeunes entrepreneurs. La rapidité des procédures, leur flexibilité et l'assurance d'obtenir un financement tout de suite le séduit. Il souscrit au programme. Un prêt de 20 000 dinars lui a été accordé.

L'activité a démarré modestement avant que la toile ne s'emballer et que cela ne commence à prendre de l'ampleur. Les internautes se prennent d'engouement et de frénésie pour « Packman », qui donne son nom à l'application de livraison d'Ahmed.

Comme son nom l'indique, Packman livre en pack. Le principe est simple : tous les produits quotidiens dont on peut avoir besoin livrés en moins de 30 minutes à toute heure du jour ou de la nuit tout au long des 365 jours de l'année. La livraison peut aussi se faire en détail. Packman se revendique comme un commerce de proximité en ligne. Que chacun puisse s'y retrouver et piocher tout ce dont il a envie en optimisant les coûts et en évitant les retards. Pari tenu pour Ahmed qui compte aujourd'hui de nombreux clients et pour qui le succès est au rendez-vous.



Témoignage Hiba Heni

Âge : 33 ans

Projet : Unité de recyclage de déchets en plastique

À 33 ans, Hiba Heni peut s'enorgueillir d'être la cheffe de file des unités de transformation et de recyclage du plastique à Siliana, Traditionnellement dominée par les hommes, provoquant généralement réticences et résistance, la filiale du recyclage a toujours pâti d'une image déplorable et souffre de fragilités du fait de la sous-exploitation de toutes ses potentialités. Pourtant, le recyclage du plastique est en pleine mutation ailleurs et il épargnerait au pays, s'il était mieux considéré, l'accumulation de tonnes de déchets tous les ans.

Hiba a grandi dans un milieu peu enclin à donner aux femmes l'opportunité de choisir, de prendre des décisions ou de s'éveiller à des facultés leur permettant de prendre des risques et de revendiquer un état d'esprit entrepreneurial.

Son père, mécanicien, portait beaucoup d'intérêt à la question environnementale et a fertilisé chez tous ses enfants une conscience verte en les encourageant très tôt à adopter un comportement responsable en réduisant l'empreinte écologique dans leurs gestes du quotidien. C'est donc sans surprises que Hiba a cherché à convertir ce capital. Aujourd'hui encore, elle attribue à son père le mérite d'avoir suscité en elle le désir d'entreprendre et de consacrer toute son énergie à la cause environnementale.

Hiba a eu très tôt un sens aigu pour les affaires mêlé à beaucoup de ténacité et d'obstination. Après un passage éclair en école d'informatique, la jeune femme décide de se lancer dans l'aventure entrepreneuriale. Quand elle sillonnait les rues de Siliana, Hiba s'est rendu compte que la ville était à peu près la seule en Tunisie à ne pas

disposer d'unités de recyclage, une offense pour la région qui regorge d'opportunités d'investissement. C'est de là que lui vient l'idée de créer une unité de recyclage et de transformation des déchets en plastique. Le chemin fût long pour Hiba qui se heurte dès le lancement à la lente et à la fastidieuse machine administrative. Cela ne la décourage pas pour autant. Après la phase d'étude du projet, Hiba a bénéficié d'une formation en création d'entreprise auprès d'une branche de l'Agence Nationale pour l'Emploi et pour le Travail Indépendant avant d'être adoubée par la Banque de Financement des Petites et Moyennes Entreprises qui la prend sous son aile et adoube le projet.

Ce dernier voit le jour en 2013. Hiba installe son unité. Elle commence à travailler avec les délégations et avec des collecteurs ambulants des villes de Béjà, de Bouarada et du Kef qui étaient dans une grande situation de vulnérabilité. L'activité prend son envol mais les financements manquent pour donner encore plus d'envergure au projet et agrandir le réseau de collectionneurs. Hiba recourt alors à Enda qui lui accorde plusieurs prêts pour faire face à toutes les dépenses liées à la nécessité d'augmentation du capital. Un cumul de prêts de 84 000 dinars lui a été accordé, lequel a aidé à acquérir du matériel et de nouvelles machines pour le broyage et la transformation. La jeune entrepreneure affiche aujourd'hui sa satisfaction, son réseau s'est élargi à 70 collectionneurs dans la seule ville de Siliana.

Hiba ne subit plus les effets de ciseau de l'image mais reste en proie aux répercussions de la crise sanitaire qui a mis un coup d'arrêt à la production industrielle et a fait chuter les prix des matières premières exerçant une pression supplémentaire sur le coût des matières recyclées. Si le secteur a profité ces derniers mois d'une embellie, il reste en quête de la construction d'un modèle pérenne qui permettrait à ceux travaillant dans cette activité de se projeter et d'avoir des débouchées claires, ce que Hiba appelle de ses vœux.

Témoignage Abir Ali

Âge : 28 ans

Projet : Parapharmacie

À tout juste 28 ans, Abir Ali peut se prévaloir d'être une auto-entrepreneure accomplie. Abir dirige une unité de vente de produits parapharmaceutiques. Après un cycle d'études en soins infirmiers et une expérience d'une année en tant qu'infirmière, Abir décide de se lancer dans son propre business. Si son choix s'est porté sur ce domaine, c'est parce qu'il correspondait au métier qu'elle exerçait avant et que l'activité est en plein essor.

Dès lors, Abir entame les démarches mais elle achoppe sur le financement. Enda est au rendez-vous. Elle lui accorde un premier prêt de 6 000 dinars qui l'aide dans le lancement du projet avant de

lui consentir un deuxième prêt complémentaire de 4 000 dinars pour relancer l'activité lors du confinement général.

La crise sanitaire a mis un coup de frein au commerce et à la croissance économique. Si elle a provoqué un coup d'arrêt net à certaines activités, elle a constitué une opportunité pour d'autres qui ont su s'adapter aux changements imposés par la pandémie. Très prisés au moment de l'apparition du virus, la vente des produits de nettoyage et de désinfection tels que les gels hydro alcooliques et les masques ont permis à Abir de maintenir son activité et de la faire aussi entrer dans l'ère du commerce électronique à travers la vente à distance.



Témoignage Mabrouka Ben Masouïd

Âge : 42 ans

Projet : Unité de recyclage des noyaux de dattes

À Douz, aux portes du désert tunisien, la pandémie de covid-19 a mis un coup d'arrêt net aux activités touristiques de la région mais c'était sans compter sur l'orgueil de la ville qui a su puiser dans sa culture des dattes une planche de salut.

C'est à Douz que Mabrouka Ben Masouïd a élu domicile. La maladie de ses parents l'a contraint à arrêter ses études très tôt. Afin de subvenir aux besoins de la famille, Mabrouka a dû accepter un travail à l'usine. Pendant une vingtaine d'années, elle y travaille sans relâche et ne rechigne ni devant les tâches fastidieuses ni devant les longues heures de travail qu'elle doit cumuler. Au contraire, Mabrouka tente de tirer le meilleur de cette expérience, qui éveille en elle une grande passion pour les palmiers dattiers et leur culture. Les années passant, la passion grandissant et la détermination

surgissant, Mabrouka cherche à convertir ce capital acquis au prix de longues années de labeur.

De là naît l'idée du projet de recyclage des dattes, peu coûteuse et conférant une plus-value à l'environnement. Mabrouka recycle les noyaux de dattes en plusieurs matières : sirop d'Aleg, café et autres matières, ces biens précieux n'avaient plus aucun secret pour Mabrouka car elle a appris à les déceler un à un et comme toujours à en extraire la quintessence.

Malgré son faible niveau d'éducation, Mabrouka a cherché à élargir ses connaissances et à triompher de tous les obstacles pour conquérir le marché et les foires. Peu à peu, ses capacités s'accroissent et son projet est en quête de développement. Elle fait alors appel à Enda, qui la finance à hauteur de 4000 dinars, pour l'avancement de ses projets. Ses produits sont aujourd'hui parmi les plus prisés de la région et Mabrouka est fière de sa réussite.



**Responsabilité
sociétale
de l'entreprise**

#L'égalité n'attend pas

Les injustices puisent souvent leurs racines dans les injustices et les discriminations faites aux femmes. Que ce soit dans le domaine de l'éducation, de la santé ou dans l'emploi, les inégalités entre les hommes et les femmes constituent un facteur important de pauvreté et un déni fondamental des droits des femmes.

Afin de restituer l'égalité complète entre les deux sexes et aider les femmes à regagner leur place dans toutes les sphères de la société en recouvrant leur pouvoir décisionnel, Enda a développé des programmes encourageant l'auto-entrepreneuriat et favorisant la lutte contre les stéréotypes.

Enda considère que la prise de responsabilités est le meilleur levier de réduction des inégalités et d'amélioration des droits des femmes.

#L'éducation pour hisser les générations futures

Pour hisser les générations futures dans un monde en profonde mutation, l'éducation et la formation ont un rôle clé à jouer. L'éducation permet de réduire les inégalités et de stimuler les opportunités nécessaires à l'émancipation et à l'insertion sociale.

Depuis 2016, Enda Tamweel a développé le crédit « Taâlim » afin de soutenir l'accès à l'éducation pour tous et lutter contre le décrochage scolaire.

Nombre de prêts « Taâlim » octroyés 38 668

Montant de prêts octroyés 35,6 MDT

#Un monde plus vert

L'urgence climatique oblige les sociétés à repenser leurs modes de fonctionnement. C'est pour cette raison qu'elles sont appelées à intégrer les paramètres d'une croissance inclusive dans leur modèle.

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 prêts spécifiques.

Nombre de prêts « Eco-prêt » accordés 275

Montant des prêts accordés 1,5 MDT

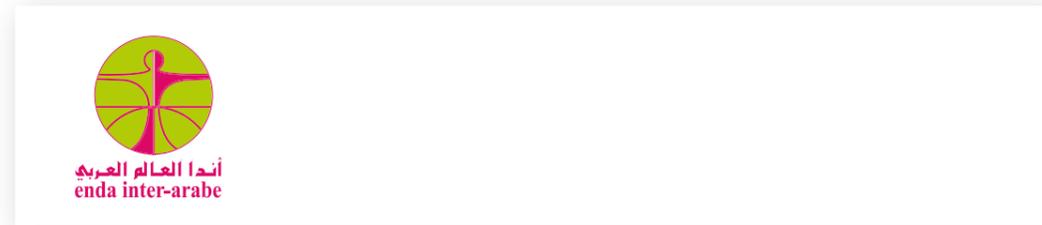




Partenaires

Pour financer la croissance de ses activités et l'expansion de son réseau, Enda Tamweel développe des partenariats de qualité avec des organismes financiers nationaux et internationaux.

Partenaire stratégique



Organismes financiers nationaux



Organismes financiers internationaux

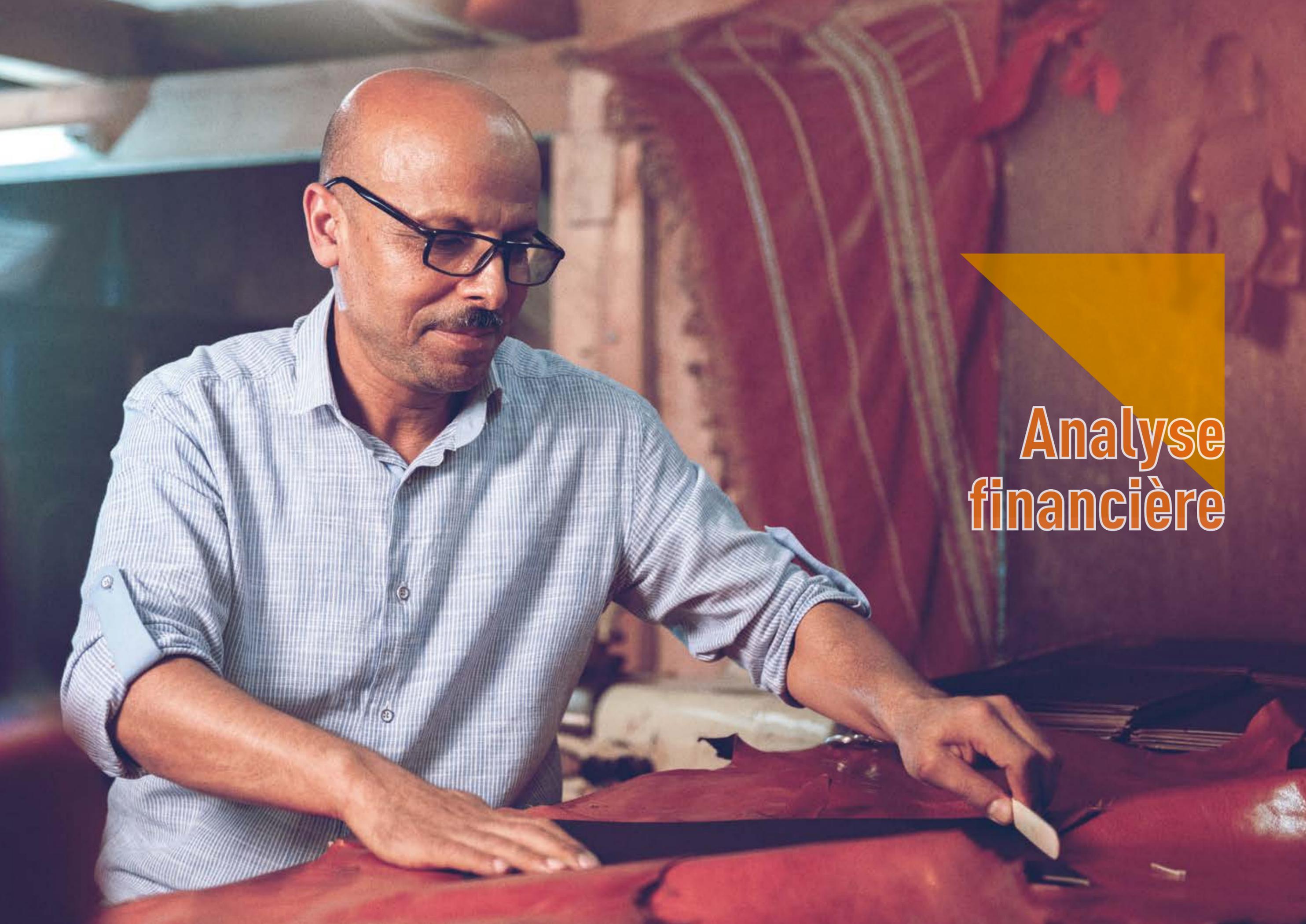


Donateurs



Réseaux et autres partenaires





**Analyse
financière**

Répartition du Capital

Le capital social de la Société Enda Tamweel S.A au 31 décembre 2020 est réparti comme suit :

Actionnaire	Nombre d'actions	Valeur nominale des actions souscrites	% Capital
Enda inter-arabe	547 590	54 759 000	57,01%
La société Belge d'Investissement pour les Pays en Développement SA (BIO)	92 360	9 236 000	9,62%
La société de Promotion et de Participation Pour La Coopération Économique SA (Proparco)	92 360	9 236 000	9,62%
La société SANAD Fund for MSME	92 360	9 236 000	9,62%
Legal Owners Triodos Fund B.V (anciennement dénommée Triodos Custody B.V en qualité de propriétaire légal des actifs de Triodos Fair Share Fund)	23 090	2 309 000	2,40%
TriodosMicrofinanceFund	23 090	2 309 000	2,40%
WWB Capital Partners, L.P	46 180	4 618 000	4,81%
La société Solidarité Internationale pour le Développement et l'Investissement (SIDI)	10 560	1 056 000	1,10%
Personnes Physiques	32 946	3 294 600	3,42%
Total	960 536	96 053 600	100%

Évolution des chiffres clés

L'exercice 2020 constitue le cinquième exercice d'activité pour Enda Tamweel après la filialisation de l'activité micro-crédit d'Enda inter-arabe.

L'année 2020 est considérée comme année exceptionnelle caractérisée par la propagation du virus COVID-19, une pandémie déclarée accompagnée par plusieurs mesures dont l'impact a été lourd sur le plan économique et social. Ainsi l'activité de l'institution a été fortement impactée par les mesures de confinement, qui ont entraîné un ralentissement voire la disparition de certaines activités.

Fidèle à sa mission sociale et consciente de l'impact économique sur ses micro-entrepreneurs, Enda Tamweel a confirmé son engagement en se joignant à l'effort national pour la lutte contre la propagation de la Covid-19. Ceci étant, le personnel de l'institution a déployé les efforts nécessaires pour réduire l'impact ravageur de la crise permettant ainsi à Enda Tamweel de poursuivre la dynamique de son développement et de reprendre sa production à un rythme croissant.

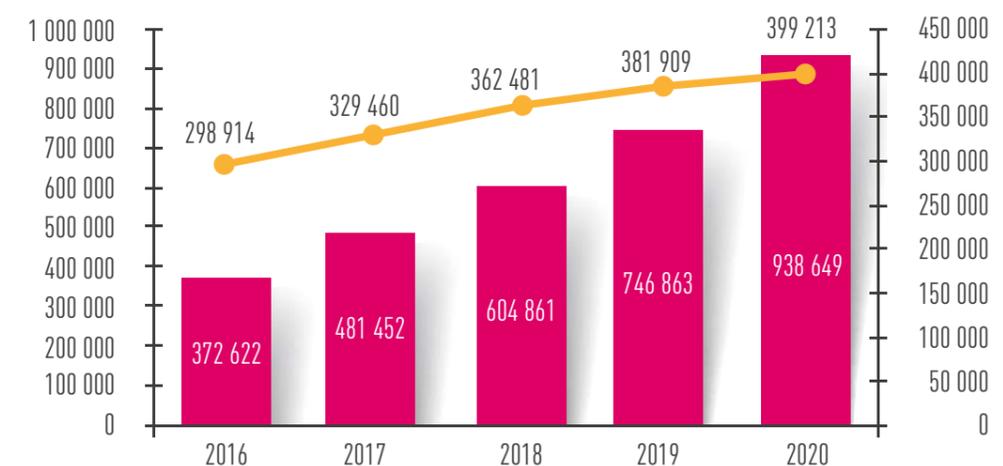
De ce fait, les indicateurs d'activité, du bilan, de rentabilité d'Enda Tamweel ont évolué comme suit :

Indicateur	2020	2019	Évolution
Activité			
Nombre des clients actifs	399 213	381 909	5%
Nombre des prêts actifs	419 771	401 056	5%
Nombre des prêts déboursés	312 238	352 601	-12%
Montant des prêts déboursés	961 508 408	932 940 628	3%
Nombre des agences	101	96	5%
Guichet mobile	5	5	0%
Effectif Total	1 886	1 844	2%
Nombre des agents de crédit	1107	1 086	2%
Bilan			
Encours brut de crédit	938 649 363	746 862 738	26%
Total des actifs	1 130 388 255	800 969 997	41%
Capital Social	96 053 600	96 053 600	0%
Fonds propres	227 573 719	193 690 874	19%
Emprunts	837 723 442	541 049 579	55%

1 - Une solide viabilité financière

1.1 Une croissance soutenue du portefeuille

Le graphique suivant schématise l'évolution du portefeuille d'Enda Tamweel :



Depuis 2011 :

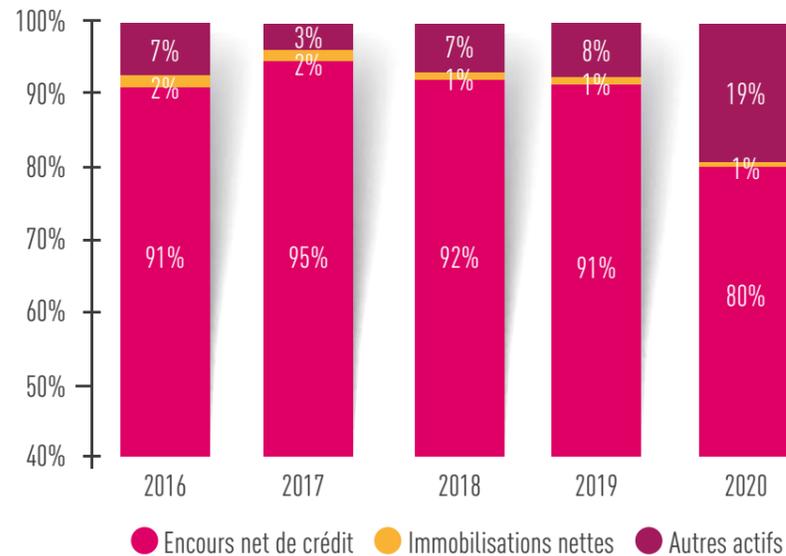
- Le portefeuille a été presque multiplié par huit sur les années post-révolution passant de 109 millions de dinars en décembre 2011 à 938 millions de dinars en décembre 2020, enregistrant ainsi un Taux de Croissance Annuel Moyen (TCAM) de 28%.
- La croissance du portefeuille est soutenue par :
 - L'augmentation du nombre de clients actifs qui a doublé entre 2011 et 2020, passant de 195 000, fin 2011, à 400 000 au 31 décembre 2020, soit un taux de TCAM de 10%.
 - La croissance du prêt moyen a été presque multipliée par quatre entre 2011 et 2020, passant de 800 dinars à 3082 dinars pour s'aligner à l'évolution des besoins financiers des clients, soit un TCAM de 16%.

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



1.2 Des actifs stables

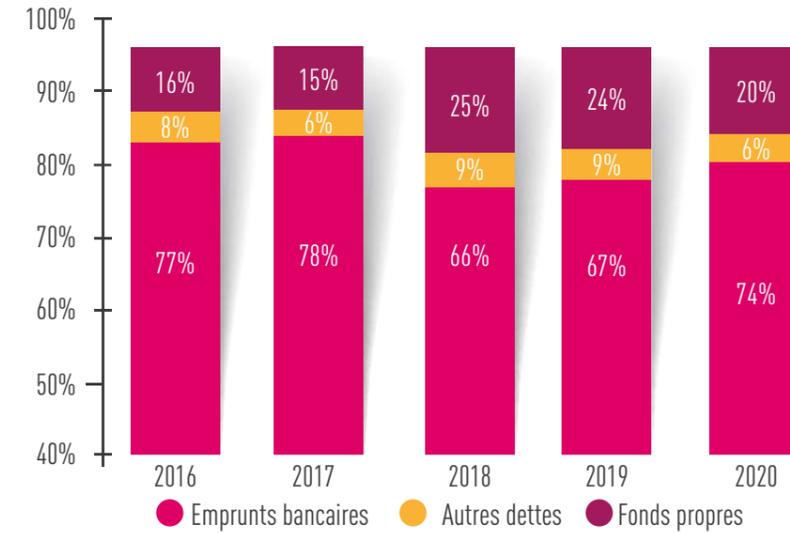
Le graphique suivant retrace l'évolution de la structure de l'actif :



- L'encours de crédit constitue l'actif le plus important de l'institution. Il représente en moyenne 80% des actifs.
- L'année 2020 fut caractérisée par la sécurisation des ressources financières pour les besoins de l'année suivante suffisamment à l'avance chose qui a augmenté la part des autres actifs (19%) dans le total du bilan au détriment de l'encours net (80%).
- Les autres éléments d'actif se composent des immobilisations (1%) et les autres actifs à court terme (19%) constitués essentiellement des réserves prudentielles de liquidité et des produits à recevoir.

1.3 Des passifs évolutifs

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

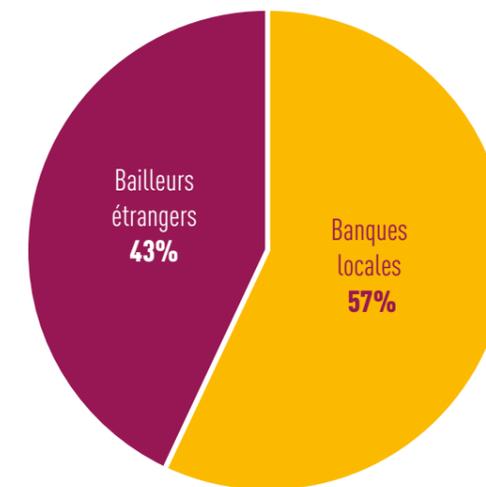


- Les fonds propres varient de façon stable entre 24 et 21% du total des passifs, niveau qui est conforme aux bonnes pratiques internationales de la micro-finance et qui permet à notre institution de respecter les minima requis par l'ACM au niveau des ratios de solvabilité.

2 - Des refinancements diversifiés

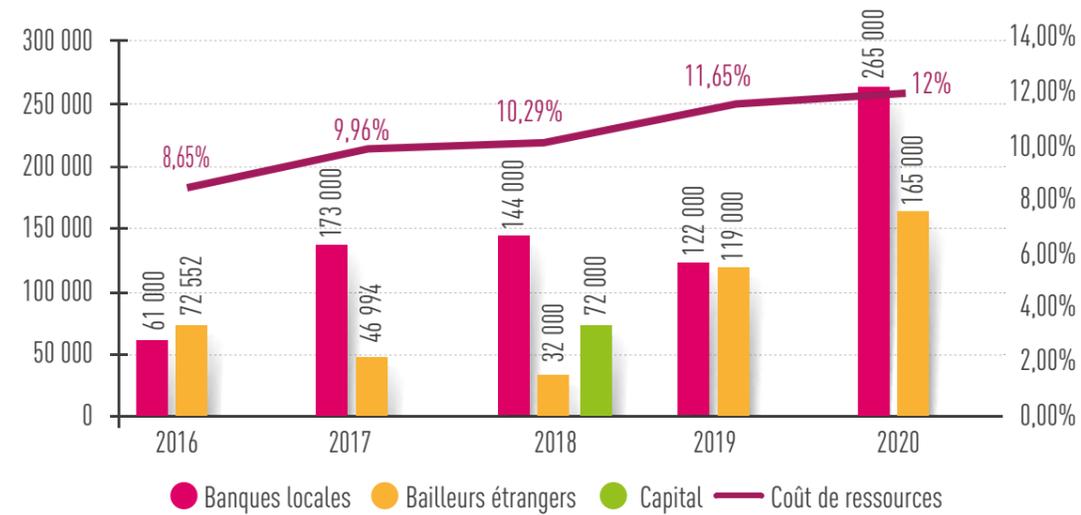
Le graphique suivant schématise la structure des refinancements :

Répartition des fonds mobilisés



- Les fonds mobilisés sont constitués majoritairement par des emprunts à moyen terme contractés auprès des banques locales (57%) et de bailleurs de fonds étranger (43%).

Le graphique suivant illustre la composition des financements et l'évolution des coûts des ressources sur la période 2015-2020 :



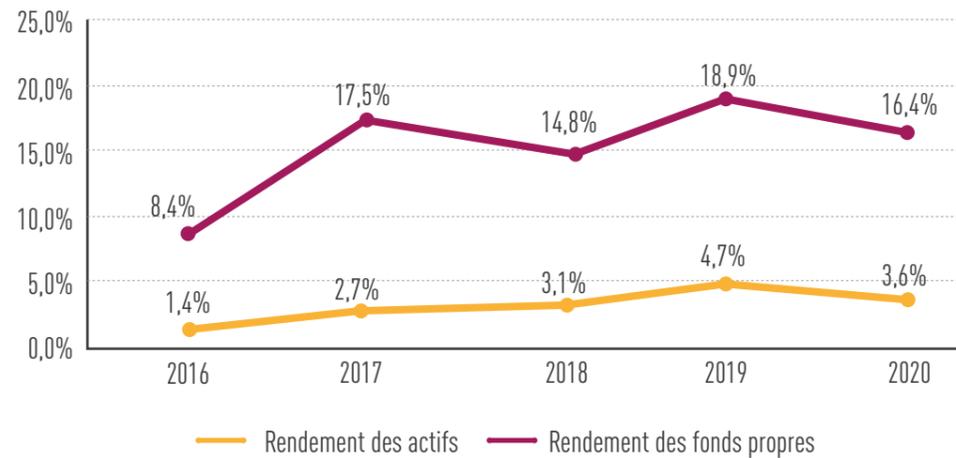
● La hausse du coût des banques de 11,65% en 2019 à 12% en 2020 se justifie par :

- Le recours croissant à des financements étrangers
- Le coût de la couverture du risque de change

● En plus des financements à travers des emprunts bancaires classiques, Enda a essayé de diversifier ses sources de financement à travers des émissions obligataires privées et des souscriptions de billets de trésorerie.

3 - Rentabilité et Efficacité

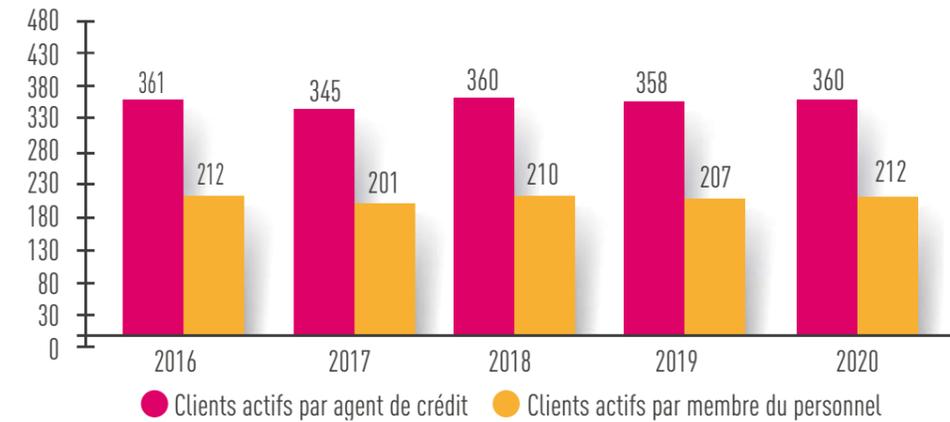
Le graphique suivant schématise l'évolution de la rentabilité :



La rentabilité de l'institution, mesurée par le rendement des fonds propres (16,4%) et le rendement des actifs (3,6%) s'est maintenue à des niveaux acceptables en 2020 malgré l'impact de la crise sanitaire Covid-19; Cela justifie la solide assise financière de l'institution.

4 - Efficacité et Productivité

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



Enda a su garder le nombre de clients par agent de crédit dans ses proportions usuelles et dans les normes sectorielles. Ainsi, le nombre de clients par agent de crédit se situe dans la fourchette 345-360 clients.

Parallèlement, le nombre de clients par salarié ou par employé, qui est un indicateur révélateur, se situe dans la fourchette «201-212».

Le maintien de cet indicateur dans ses proportions raisonnables est un fort indicateur d'efficacité malgré la présence plus intense en milieu rural dispersé et le souci d'améliorer la qualité des services aux clients.

5 - Engagements responsables d'Enda Tamweel face à la crise Covid-19

Suite à la décision de confinement général prise par le Gouvernement le 22 mars 2020 et en application de la note N°27 de l'Autorité de Contrôle de la Micro-finance (l'ACM) du 23 mars 2020, Enda Tamweel s'est vue dans l'obligation de fermer toutes ses agences à compter de la date du 23 Mars. Ces mesures ont limité le déplacement des clients notamment pour le remboursement de leurs dettes. Néanmoins, Enda Tamweel a continué durant la crise sanitaire sa mobilisation et son appui à ses clients et son personnel pour qu'ils puissent faire face au mieux aux répercussions économiques et sociales de la pandémie et ce notamment par le report des échéances dont les délais de paiement sont initialement prévus entre le 1er mars et le 31 août 2020. Le nombre de prêts décalés se présente comme suit :

	Nombre
Nombre de prêts décalés	272 000
Total encours décalés	587 563 141
Coût de report	15 787 918



Annexes

Etats financiers de la société «Enda Tamweel»

BILAN

Arrêté au 31 Décembre 2020
(Exprimé en Dinar tunisien)

	31/12/2020	31/12/2019
Actif		
AC1 - Caisses et avoirs auprès de la CCP et des banques	39 876 663	14 964 491
AC2 - Créances sur la clientèle (*)	943 666 638	746 471 906
AC3 - Placements	129 525 336	28 510 373
AC4 - Valeurs immobilisées	7 845 293	7 558 296
AC5 - Autres actifs	9 474 325	7 359 907
Total Actif (*)	1 130 388 255	804 864 973
Passif		
PA1 - Concours bancaires	-	-
PA3 - Emprunts et ressources spéciales	828 723 442	541 049 579
PA4 - Autres passifs	74 091 093	66 229 544
Total Passif	902 814 535	607 279 123
Capitaux propres		
CP1 - Capital	96 053 600	96 053 600
CP2 - Réserves	40 126 839	37 776 650
CP4 - Autres capitaux propres	-	-
CP5 - Résultats reportés	60 277 585	25 973 716
CP6 - Résultat de l'exercice (*)	31 115 695	37 781 884
Total des capitaux Propres (*)	227 573 719	197 585 850
Total Passif et Capitaux Propres (*)	1 130 388 255	804 864 973

Etats financiers de la société «Enda Tamweel»

Etat de Résultat

Période du 1er janvier au 31 décembre 2020
(Exprimé en Dinar tunisien)

	Notes	31/12/2020	31/12/2019
Produits d'exploitation des activités de Microfinance			
PR 1 - Intérêts et revenus assimilés		165 335 183	125 326 663
PR 2 - Commissions (en produits)		72 361 475	63 614 411
PR 3 - Gains sur Portefeuille titres de placements		3 467 128	843 434
Total produits d'exploitation des activités de Microfinance	13	241 163 786	189 782 211
Charges d'exploitation des activités de Microfinance			
CH 1 - Intérêts encourus et charges assimilées	14	(79 135 235)	(55 186 718)
CH 2 - Commissions encourues		(2 293 647)	(1 044 495)
CH 3 - Pertes sur portefeuille Titre de placements à court terme		-	(12 777)
Total charges d'exploitation des activités de Microfinance		(56 243 990)	(42 855 994)
Produit net des activités de Microfinance		159 734 904	133 538 221
CH 4 - Dotations aux Provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances et passifs (*)	15	(24 882 781)	(6 769 504)
PR 7 - Autres produits d'exploitation	16	1 069 380	3 816 791
CH 6 - Frais de personnel	17	(62 148 256)	(56 192 997)
CH 7 - Charges générales d'exploitation	18	(20 686 107)	(18 512 896)
CH 8 - Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations	19	(2 222 855)	(2 127 391)
Résultat d'exploitation (*)		50 864 285	53 752 224
CH 9 - Perte provenant des autres éléments ordinaires		(13 406)	(82)
CH 11 - Impôt sur les bénéfices		(19 735 184)	(15 970 258)
Résultat des activités ordinaires (*)		31 115 695	37 781 884
CH 10 - Effet des modifications comptables		3 894 976	-
Résultat net de l'exercice après modifications comptables		35 010 671	37 781 884

Etats financiers de la société «Enda Tamweel»

Etat de Flux de trésorerie

Période du 1er janvier au 31 décembre 2020
(Exprimé en Dinar Tunisien)

Activites d'exploitation	31/12/2020	31/12/2019
Produits d'exploitation encaissés (Hors revenus du portefeuille titre à LT)	209 924 804	186 626 832
Charges d'exploitation décaissées	(33 258 903)	(34 569 631)
Prêts et avances \ Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle	(194 440 891)	(137 123 735)
Encaissements/ décaissements provenant des placements à court terme affectés aux activités d'exploitation	3 461 867	846 833
Sommes versées au personnel et créditeurs divers	(65 588 688)	(56 370 711)
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	1 248 446	2 949 028
Flux de trésorerie net provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(78 653 365)	(37 641 384)

Activites d'investissement		
Acquisitions /cessions sur portefeuille titres à long terme	-	-
Acquisitions /cessions sur immobilisations	(1 370 362)	(1 862 962)
Flux de trésorerie net provenant des (affectés aux) activités d'investissement	(1 370 362)	(1 862 962)

Activites de financement		
Emission d'actions	-	-
Emission d'emprunts	470 808 035	188 790 150
Remboursement d'emprunts	(264 827 341)	(137 395 336)
Flux de trésorerie net provenant des (affectés aux) activités de financement	205 980 694	51 394 814

Incidence de la variation du Taux de Change sur la trésorerie	(29 831)	(1 402 674)
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice	125 927 134	10 487 794

Liquidités et équivalents de liquidités en début d'exercice	38 474 965	27 987 171
--	-------------------	-------------------

Liquidités et équivalents de liquidités en fin d'exercice	164 402 099	38 474 965
--	--------------------	-------------------

**RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES
AUX COMPTES**

RAPPORT GENERAL SUR LES ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020

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 du 21 Juin 2019, nous avons effectué l'audit des états financiers de la société « Enda Tamweel », qui comprennent le bilan au 31 décembre 2020, l'état du résultat et l'état de flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris un résumé des principales méthodes comptables. Ces états financiers font ressortir un total bilan de 1 130 388 255 dinars et un résultat bénéficiaire de l'exercice (avant effet de modification comptable) de 31 115 695 dinars.

Ces états financiers ont été arrêtés par le conseil d'administration le 28 Avril 2021 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de la crise sanitaire liée au Covid-19.

A notre avis, les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société « Enda Tamweel » au 31 décembre 2020, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément 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 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 les situations décrites 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 14 235 KDT.

2. La note aux états financiers n° 4 « Modification comptable : Changement de politique de provisionnement » qui décrit qu'à partir de l'exercice 2020, la société a décidé de changer sa politique de provisionnement. En application du paragraphe 17 de la norme NCT 11, ce changement de méthode a été traité d'une manière rétrospective. A cet effet, les données comparatives de l'exercice 2019 ont été retraitées en proforma pour les besoins de la comparabilité. L'effet de la nouvelle méthode sur les exercices antérieurs qui a été imputé sur les capitaux propres d'ouverture de l'exercice 2020, s'élève à 3 895 KDT. Son effet sur l'exercice 2020 s'est traduit par un gain de 6 721 KDT.

Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ces points

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.

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

CABINET ECC - MAZARS
IMMEUBLE MAZARS, RUE DU LAC GHAR EL MELH - LES BERGES DU LAC - 1053 TUNIS
E-MAIL : MAZARS.TUNISIE@MAZARS.TN - WWW.MAZARS.TN
SARL D'EXPERTISE COMPTABLE ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES
MEMBRE DE L'ORDRE DES EXPERTS COMPTABLES DE TUNISIE
CAPITAL: 100.000 DT - RNE : 578728 R 6 - MF : 578728 R/A/M/000

CABINET MS LOUZIR
MEMBRE DE DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED
RUE DU LAC OUBEIRA IMMEUBLE ILLIAD 1053 LES BERGES DU LAC TUNIS, TUNISIE
TEL : +216 36 400 900 FAX : +216 36 050 900
RC: 587570N - MF:587570N/A/M/000
WWW.DELOITTE.TN

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.

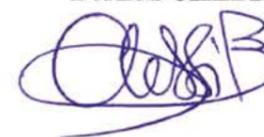
La responsabilité de veiller à la conformité aux prescriptions de la réglementation en vigueur incombe à la Direction.

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 07 mai 2021

Les Commissaires aux Comptes

ECC MAZARS
Borhen CHEBBI



Cabinet MS Louzir – Membre de DTTL
Mohamed LOUZIR



CABINET ECC - MAZARS
IMMEUBLE MAZARS, RUE DU LAC GHAR EL MELH - LES BERGES DU LAC - 1053 TUNIS
E-MAIL : MAZARS.TUNISIE@MAZARS.TN - WWW.MAZARS.TN
SARL D'EXPERTISE COMPTABLE ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES
MEMBRE DE L'ORDRE DES EXPERTS COMPTABLES DE TUNISIE
CAPITAL: 100.000 DT - RNE : 578728 R 6 - MF : 578728 R/A/M/000

CABINET MS LOUZIR
MEMBRE DE DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED
RUE DU LAC OUBEIRA IMMEUBLE ILLIAD 1053 LES BERGES DU LAC TUNIS, TUNISIE
TEL : +216 36 400 900 FAX : +216 36 050 900
RC: 587570N - MF:587570N/A/M/000
WWW.DELOITTE.TN



▶ N° vert 80 100 349

Rue de l'Assistance, Cité El Khadra,
1003 Tunis - Tunisie

Tél : +216 71 80 40 02

Fax : +216 71 80 41 25

www.endatamweel.tn

info@endatamweel.tn

   Enda Tamweel

