



Sommaire



I.

Mot du président du Conseil d'administration d'Enda Tamweel	02
--	----

Mot du Directeur général d'Enda Tamweel	03
--	----

II.

Qui sommes-nous ?	04
Présentation Enda Tamweel	05
Vision et stratégie de l'institution	05
Historique	06
Gouvernance	08

III.

Rétrospective 2024	12
Faits marquants	13
Chiffres clés de l'année	14
Performances de l'année	15
Bilan humain	18

IV.

Notre coeur de métier	20
------------------------------	-----------

V.

Rapport d'impact social	26
Priorité aux plus vulnérables	27
Les femmes, une cible prioritaire	28
Agir pour les jeunes	29
Transformer l'agriculture pour un avenir durable	30
Investir vert pour changer demain	31
Promouvoir une éducation de qualité	32

VI.

Partenaires	36
--------------------	-----------

VII.

Analyse financière	38
---------------------------	-----------

VIII.

États financiers	40
Rapports du commissaire aux comptes	41



Mot du président du Conseil d'administration
d'Enda Tamweel

Slaheddine LADJIMI



Le contexte macroéconomique et financier est resté particulièrement difficile en dépit de quelques signes qui laissaient augurer une accalmie et un début de fléchissement de l'inflation.

Ces difficultés que nous subissons de plein fouet depuis plusieurs années ont accentué la pression sur les ménages et les entreprises.

En dépit de cela, notre institution poursuit sa poursuite son développement en faisant preuve d'une formidable capacité de résilience.

Ainsi, grâce à l'engagement de toutes les équipes et aux efforts qu'ils ne cessent de déployer, notre institution a réussi à consolider sa croissance, sa proximité avec l'ensemble de ses clients et la pérennité des projets qu'elle soutient. De même, les indicateurs déterminants de rentabilité et de solvabilité ont été maintenus à des niveaux satisfaisants plaçant notre institution parmi les acteurs économiques les plus fiables. Cet aboutissement, nous le devons à une gestion rigoureuse et à une gouvernance solide.

Nos sociétés et nos économies restent, néanmoins confrontées à une convergence de mutations environnementales, sociétales, économiques et technologiques qui nécessitent une mobilisation constante (permanente).

Institution pionnière, Enda Tamweel agit au plus près du besoin de ses clients et l'ensemble de ses parties prenantes. C'est à ce titre, d'ailleurs, que notre institution a engagé une réflexion stratégique pour se doter d'une nouvelle feuille de route à l'horizon 2024-2028. Cette feuille de route traduit notre vision future que nous nous attachons à construire en intégrant ces enjeux.

Un futur positif implique de réussir la transition vers une économie durable où se conjuguent tous les efforts pour lutter contre les changements climatiques et préserver nos écosystèmes vitaux.

Un futur positif rime aussi avec futur inclusif où la croissance est mieux partagée et les chances plus équitablement réparties pour faire vivre les valeurs d'égalité et de diversité.

Enfin, un futur positif passe, également, par le choix de l'innovation et du progrès ; un futur où les usages digitaux sont simples, accessibles et fluides tout en garantissant une sécurité optimale pour l'ensemble des utilisateurs.

Ces choix, ce futur, Enda s'y attelle pleinement en tirant appui de son modèle intégré et diversifié où la synergie entre ses différentes entités, concourt, in fine, à une inclusion juste et durable.

Ces choix, ce futur, scellent aussi notre culture, une culture bâtie sur notre responsabilité et notre engagement. Des choix qui, tout en confortant notre performance, vont nous permettre de continuer à financer des projets qui ont du sens pour la société, accompagner les transitions technologiques et écologiques, soutenir le développement des territoires et optimiser davantage notre qualité de service, ce qui constitue, somme toute, l'essence de notre mission.

C'est à l'aune de toutes ces vocations, forts de notre raison d'être et de la promesse d'origine des co-fondateurs Essma Ben Hamida et Michael Khalil Cracknell, que nous pavons notre chemin.

Décédé le 04 juillet 2024, Michael continue de nous inspirer chaque jour. Les valeurs dont il était imprégné sont incarnées et partagées par chacune des femmes et chacun des hommes qui constituent Enda. Je veux ici les remercier ainsi que l'ensemble de nos partenaires pour la confiance qu'ils nous témoignent année après année. Enda continuera d'œuvrer en faveur de l'inclusion de chaque individu.

Président du Conseil d'administration
Slaheddine LADJIMI



Mot du Directeur général d'Enda Tamweel

Mohamed ZMANDAR



L'année 2024 s'est inscrite dans un contexte mondial toujours marqué par de fortes incertitudes économiques, géopolitiques et climatiques. Malgré ces défis, l'économie tunisienne a fait preuve d'une résilience certaine, portée notamment par l'embellie de plusieurs secteurs stratégiques.

Dans cet environnement instable, Enda a poursuivi sa mission en faveur de l'inclusion financière, économique et sociale.

C'est ainsi qu'Enda Tamweel a résisté à ces soubresauts et enregistré des performances solides durant l'année 2024, et ce grâce à une dynamique d'action accrue et à l'engagement de l'ensemble des collaborateurs.

En 2024, notre portefeuille de clients actifs a franchi le seuil des 503 000 clients, tandis que l'encours de crédit a atteint 1 400 millions de dinars. L'ancrage territorial a été préservé avec un réseau de 109 agences à travers tout le territoire témoignant de notre volonté à rester proches de nos communautés. S'ils constituent un témoignage de notre solidité, ces résultats forment avant tout le gage de notre mission d'inclusion.

L'année 2024 fût pour Enda Tamweel une année charnière avec le déploiement des premiers jalons de notre stratégie 2024-2028, qui concourt, in fine, à transformer le paysage de la micro-finance en Tunisie. Cette stratégie vise à redéfinir le rôle de l'agence, à repenser notre relation client, et à élargir notre action au bénéfice des ménages dans leur globalité.

Portée par un modèle intégré et diversifié, Enda s'appuie sur les synergies de ses trois entités : Enda Tamweel pour le financement, Enda inter-arabe pour l'accompagnement et la formation et Enda Tao pour les services de paiement mobile. Il va sans dire que cette organisation agile permet d'agir sur l'ensemble des leviers de l'inclusion, tout en renforçant la proximité, l'efficacité et la flexibilité de notre parcours client.

La transformation digitale constitue la pierre angulaire de cette dynamique. Face à ces défis, Enda s'est placée depuis plusieurs années en première ligne et a entamé une trajectoire de transformation pour assurer sa pérennité et le développement de ses activités. Cela se traduit par l'intégration progressive de services numériques dans l'expérience client et le développement de solutions mobiles accessibles, simples et sécurisées offrant à chacun une expérience inclusive.

L'ambition d'Enda est de tirer parti de toutes ces transitions pour construire le monde de demain : un monde plus juste, plus résilient et plus écoresponsable. Car au moment où les incertitudes économiques fragilisent davantage les plus vulnérables et où le dérèglement climatique s'accélère, notre responsabilité est de se saisir de ces enjeux en agissant pour une transition écologique et solidaire.

Institution responsable, Enda Tamweel a poursuivi en 2024 son engagement sociétal à travers des programmes en faveur de l'éducation, de l'environnement et de l'égalité des genres, piliers essentiels de notre action. Cet engagement a toujours été au cœur de notre ADN, porté depuis la genèse par nos co-fondateurs, Essma Ben Hamida et Michael Khalil Cracknell, disparu le 04 juillet dernier. Je salue ici la mémoire d'un homme qui a voué sa vie au service des plus fragiles et a été l'un des premiers à alerter sur la nécessité d'intégrer l'environnement au cœur de toute démarche de développement.

Fidèles à cette vocation, forts de l'engagement résolu de nos collaborateurs et du soutien infaillible de tous nos partenaires, nous continuerons à écrire l'histoire de notre groupe. Je veux ici remercier chacun d'entre eux.

Directeur général
Mohamed ZMANDAR

II.

Qui sommes-nous ?

Présentation Enda Tamweel

Vision et stratégie de l'institution

Historique

Gouvernance



Présentation Enda Tamweel

Enda Tamweel, la micro-finance engagée et responsable

Une gamme de solutions financières adaptées aux besoins de la communauté et à chaque micro-entrepreneur.

Enda Tamweel est une société de micro-finance tunisienne créée par l'organisation non-gouvernementale Enda inter-arabe, pionnière du secteur de la micro-finance en Tunisie. Enda Tamweel œuvre pour l'inclusion financière des populations vulnérables, notamment les femmes et les jeunes.

Enda Tamweel fournit des solutions financières sous forme de ligne de prêts pouvant atteindre 40 000 dinars.

Grâce à son expertise et à son savoir-faire, Enda Tamweel est en mesure d'agir et d'orienter chacun vers les dispositifs qui correspondent le mieux à ses besoins. L'institution allie des procédures simples et flexibles à une tarification responsable, la meilleure sur le marché de la micro-finance, ainsi qu'une offre de micro-assurance.

Enda Tamweel agit pour l'émancipation des femmes, l'élargissement de l'inclusion financière aux plus vulnérables, la promotion de l'état d'esprit entrepreneurial chez les jeunes et la favorisation de la place de l'agriculture et du développement durable. Enda Tamweel appuie son développement sur un réseau de 109 agences réparties sur l'ensemble du territoire et déploie une stratégie globale pour répondre aux besoins spécifiques de chaque client avec la transformation digitale en clé de voûte.

Notre vision :

Vers un modèle de société juste, résilient et écoresponsable.

Notre mission :

Contribuer à l'inclusion financière, économique et sociale de la population la plus vulnérable notamment les femmes, les jeunes et la population rurale, en offrant des services financiers innovants et responsables.

Nos valeurs :

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

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

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

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

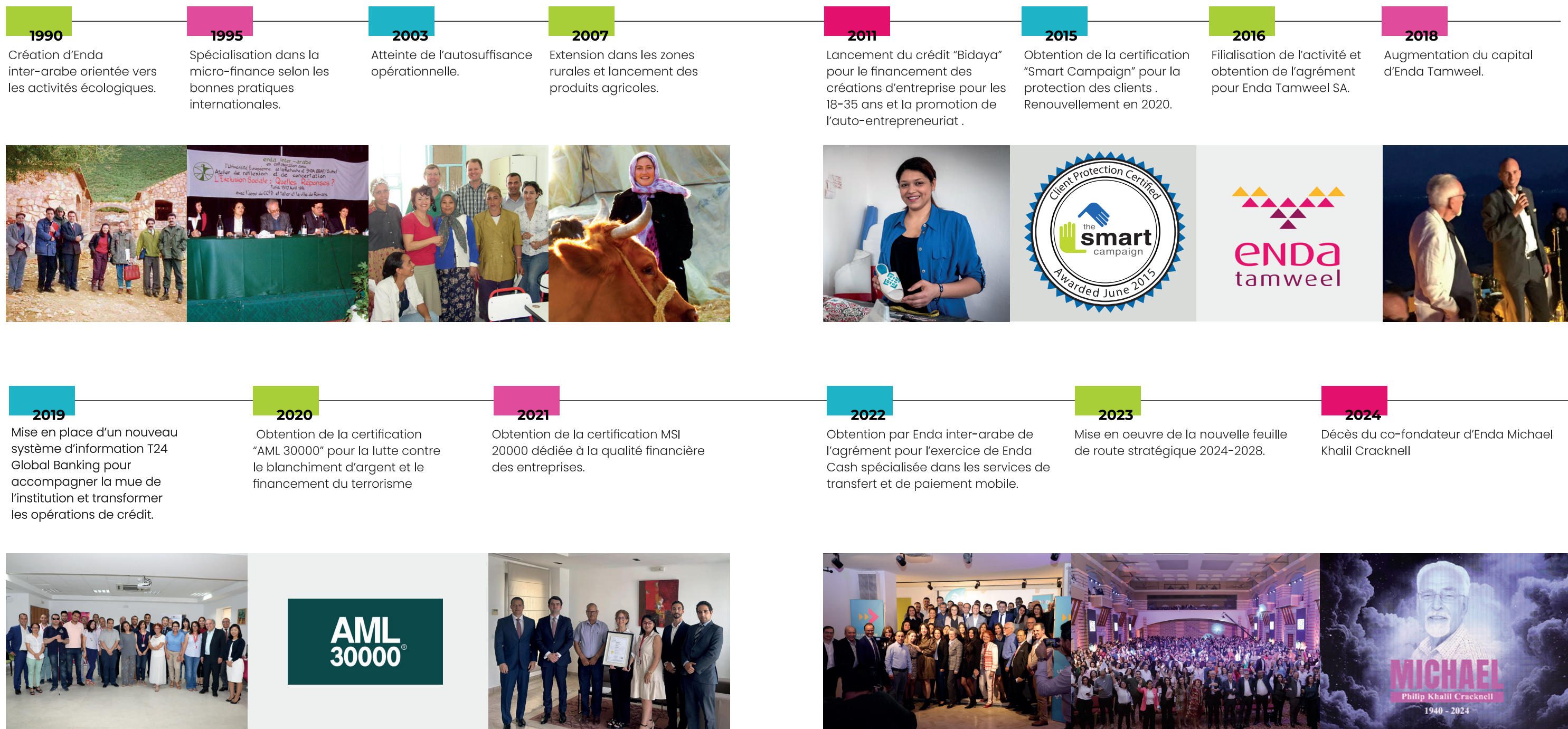
Honnêteté : Nous faisons prévaloir l'équité et le sens des responsabilités et prônons l'intérêt collectif qui prévaut sur toute autre considération.

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

Historique

Enda tisse les fils de son histoire depuis 35 ans : une histoire de passion et d'engagement pour l'inclusion.

Et l'histoire continue...



Conseil d'administration



Michael Khalil CRACKNELL (1940 – 2024)

Administrateur

Co-Fondateur d'Enda, Michael Khalil Cracknell était 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 nous a quittés le 04 juillet 2024. Il était membre du Comité permanent d'audit interne et du Comité des performances sociales et environnementales.



Slaheddine LADJIMI

Président du Conseil d'administration

Président du Conseil d'administration de la Bourse en 2004, Cofondateur et ancien 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 ancien Directeur général de la BIAT, Slaheddine LADJIMI est actuellement membre du Conseil de surveillance de Amen Bank, Président du Conseil d'administration des assurances COMAR, des assurances HAYETT, de Amen Santé et de ODDO Tunisie, et il est aussi Président du Comité d'audit de Délice Danone et de SMART.



Laurence BOTTIN

Représentante de Proparco

Laurence BOTTIN fait partie de l'équipe Inclusion financière et innovation de PROPARCO. Elle a une expérience de plus de 10 ans dans le secteur de l'inclusion financière après un début de carrière en audit bancaire. Elle a notamment travaillé plusieurs années pour une agence de notation institutionnelle et sociale, spécialisée en micro-finance. Laurence BOTTIN est diplômée de Neoma Business School en France. Elle est membre du Comité des Risques et du Comité des Stratégies Digitales et Technologiques d'Enda Tamweel.



Marie Noëlle BRISSON

Administrateur indépendant

Après 35 ans à la croisée de l'immobilier et de la finance dans de grandes structures ou au service de clients institutionnels, elle a co-fondé CyberReady LLC, une structure de gestion de risques cyber et de gouvernance des données pour les directions générales et conseils d'administration de PME et ETI. Administratrice de 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 Interne et membre du Comité des Nominations et des Rémunérations d'Enda Tamweel.



Essma BEN HAMIDA

Représentante d'Enda inter-arabe

Co-fondatrice d'Enda, Essma BEN HAMIDA, géographe de formation a débuté sa carrière comme professeure d'histoire géographie et journaliste à la télévision puis comme correspondante d'agences de presse à l'ONU à New York (IPS), Rome et Genève avant de se consacrer à la micro-finance et au développement social. Essma BEN HAMIDA a reçu le titre d'entrepreneure sociale en 2010 par la Schwab Foundation et le Forum Économique Mondial. Essma Ben HAMIDA est membre du Comité des Risques et du Comité des Performances Sociales et Environnementales d'Enda Tamweel.



Habib BEN HASSINE

Représentant de Maghrebvia Vie

Habib BEN HASSINE possède 34 ans d'expérience professionnelle à tous les niveaux de responsabilité dans des sociétés d'assurances en Tunisie et à l'étranger, dont 14 ans en tant que Directeur général des sociétés du groupe d'assurance Maghrebvia. Parallèlement, il a présidé la fédération tunisienne des sociétés d'assurances de 2018 à 2023. Il est membre du Comité Permanent d'Audit Interne et du Comité des Stratégies Digitales et Technologiques d'Enda Tamweel.



Khelil LADJIMI

Administrateur

Ingénieur diplômé de l'École Polytechnique Fédérale de Lausanne et de l'École Nationale d'Administration de Paris, Khelil LADJIMI possède plus de 20 ans d'expérience dans l'administration publique et le secteur économique et une expertise pointue en gouvernance d'entreprise. Il a été Directeur général de plusieurs sociétés et administrateur de banques publiques avant d'entamer une carrière dans le secteur privé en 2013, où il a occupé des postes de Président et d'administrateur délégué d'entreprises. Khelil Ladjimi a rejoint le CA d'Enda Tamweel en août 2024 en remplacement de Michael Khalil Cracknell.



Selma CHÉRIF

Administrateur

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 des Performances Sociales et Environnementales d'Enda Tamweel.



Noomane FEHRI

Administrateur indépendant

Noomane FEHRI compte 30 années d'expérience à l'international dans la gestion et le développement d'entreprises dans les secteurs de l'énergie, du digital et des Startups. Il est spécialisé dans les enjeux de transformation digitale et a occupé entre 2015 et 2016 le poste de Ministre de l'Economie Numérique en Tunisie. Il est Président du Comité des Stratégies Digitales et Technologiques et membre du Comité des Performances Sociales et Environnementales.



Karim FELLI

Administrateur

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 Interne et du Comité des Stratégies Digitales et Technologiques d'Enda Tamweel.



Khalil GEAGEA

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 des Risques et du Comité des Nominations et des Rémunérations.



Laurence MAY

Représentante de la société Belge d'Investissement pour les Pays en Développement (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 des Performances sociales et Environnementales et membre du Comité Permanent d'Audit Interne.



Slah KOOLI

Administrateur

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



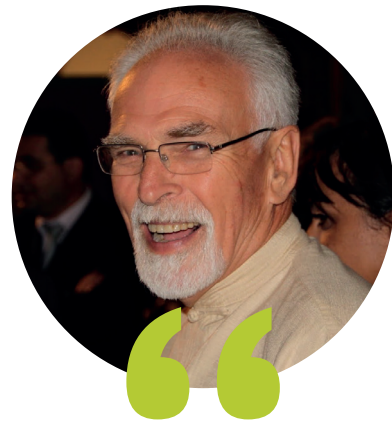
Dorra FILALI

Secrétaire du Conseil d'administration

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

Par devoir de mémoire

Michael avait fait de l'environnement et de l'inclusion des plus vulnérables les causes de sa vie. À sa mémoire, nous resterons fidèles !



Michael Khalil Cracknell

...Dans votre vie privée, mettez l'environnement au centre de vos préoccupations de tous les jours...

Michael Khalil Cracknell, co-fondateur d'Enda s'est éteint à Slimane le 4 juillet 2024. Mais il a laissé une étincelle dans le cœur des personnes qu'il a côtoyées à titre personnel ou professionnel qui ne s'éteindra pas de si tôt.

Des études et diplômes en politique et en développement, un Doctorat en droit international de l'université de Toulouse, une carrière professionnelle dans les instances internationales en tant que Secrétaire Général de la Fédération Internationale des Producteurs Agricoles ensuite de consultant dans des institutions de développement, des voyages professionnels à travers plus de 80 pays. De quoi très bien gagner sa vie pour vivre aisément dans les quartiers chics de Londres, de Paris ou de Rome qu'il aimait beaucoup.

Michael a par contre répondu à un autre appel, celui de mettre en action les valeurs qui prêchent pour un développement durable, un monde plus juste, plus équitable, inclusif surtout pour les populations les plus marginalisées du Tiers monde.

C'était en 1989 que Michael et sa compagne et épouse Essma Ben Hamida ont mis fin à leurs carrières de consultant et de journaliste auprès des Nations Unies à Rome et Genève pour regagner la Tunisie. Transportant dans leurs valises des centaines de documents et livres sur le développement durable, sur l'environnement, sur le nouvel ordre économique mondial... et dans leur tête le rêve de lancer un projet de développement qui mettra en action tous les concepts et les théories prônés dans les capitales occidentales et les universités du tiers monde et contribuer à la transformation positive de la société et à l'amélioration des conditions de vie des tunisiens les plus vulnérables.

De cette communion, naquit enda inter-arabe en 1990, qui fut créée comme une représentation de enda tiers monde (Sénégal) pour devenir la plus grande ONG du pays. Et ce fut le début d'une aventure jalonnée de succès, mais aussi de déceptions pour ce "Gentleman", né à Londres en 1940 en pleine période de la 2ème guerre mondiale. Enfant, il a été élevé sur des valeurs sûres, comme celles du travail, du respect de l'autre, de la tolérance, du respect de la nature et des animaux...

En tant que co-fondateur d'enda, ou Président et membre de son Conseil d'Administration, Michael n'a cessé d'appuyer les initiatives innovantes, et même audacieuses pour mettre en pratique ces valeurs. Des projets environnementaux, l'espace communautaire à Hay Ettadhamen (espace 21), le lancement du microcrédit en Tunisie, la création d'Enda Tamweel, de l'établissement de paiement, Enda Tao, l'Académie enda pour la promotion de l'entrepreneuriat, des réalisations qui témoignent de son engagement indéfectible envers la Tunisie, le tiers monde, voire la planète... Sur le plan international, Michael a contribué, sans relâche, à défendre et promouvoir le développement durable à travers des conférences organisées en Tunisie en collaboration avec enda tiers monde, à la promotion de la microfinance dans le monde arabe à travers le lancement du réseau Sanabel pour la microfinance.



III.

Retrospective 2024

Faits marquants 2024

Chiffres clés

Performances de l'année

Bilan humain



1. Faits marquants 2024

La synergie en mouvement

Pour Enda, être une institution responsable, c'est permettre à chacun de s'engager pleinement et de contribuer à ériger une vision collectivement.

En mars dernier, Enda a réuni, pour la première fois, sous une même bannière l'ensemble des collaborateurs de ses trois entités Enda Tamweel, Enda inter-arabe et Enda Tao. Un rassemblement inédit voulu comme le symbole de la synergie et de la complémentarité du modèle instauré par Enda et de sa vision pour un développement inclusif et durable.



L'engagement sociétal en action

Un engagement résolu en faveur de l'éducation

L'engagement d'Enda en faveur de l'éducation est ancré dans chacune de ses activités. Parce qu'elle est l'essence de progrès des sociétés et un levier incontournable d'insertion, l'éducation a toujours été placée au cœur de ses priorités.

En nouant des partenariats stratégiques de long terme, Enda a voulu favoriser l'accès de chaque individu à une éducation de qualité notamment dans les régions défavorisées. À travers un double programme complémentaire et intégré, l'institution a déployé une stratégie d'action ambitieuse : d'une part, un programme d'éducation citoyenne visant à promouvoir des valeurs de citoyenneté, de civisme et de respect des droits humains, et d'autre part, un programme d'amélioration de la qualité des infrastructures scolaires.



La performance en action

Dans un monde aux prises avec de nombreux défis, Enda reste pleinement engagée dans l'exécution d'une feuille de route ambitieuse pour se saisir pleinement des enjeux sociétaux et environnementaux.

L'institution a obtenu cette année une double certification avec le niveau or pour la certification de protection des clients et la note A+ pour le rating social et environnemental.

Parallèlement, l'agence de notation internationale Fitch Ratings a maintenu la notation nationale à long terme d'Enda à BBB avec perspective stable.



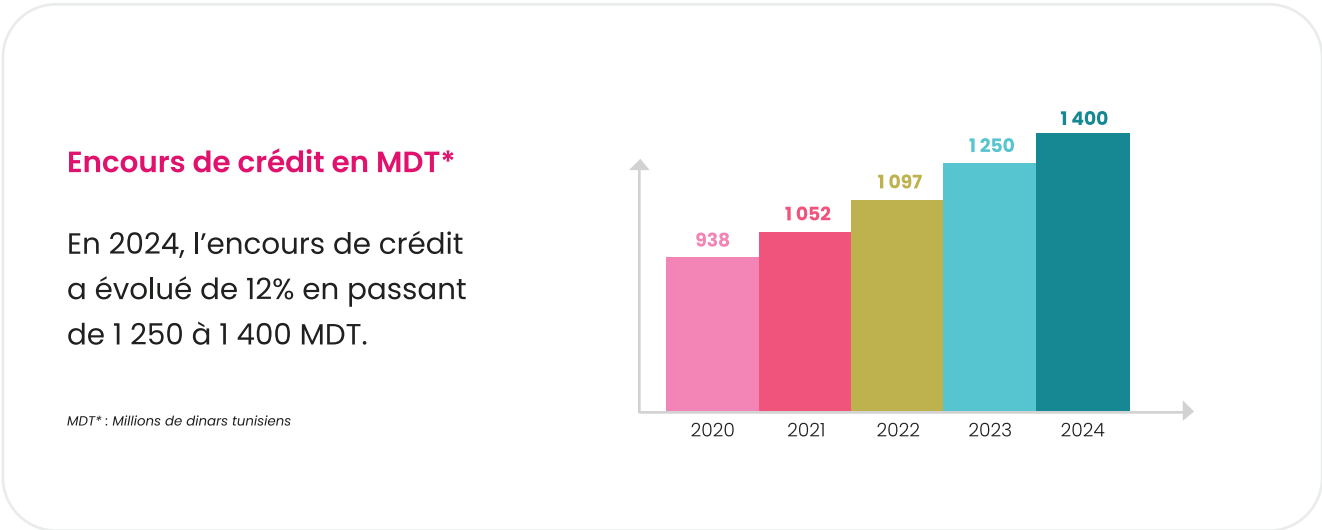
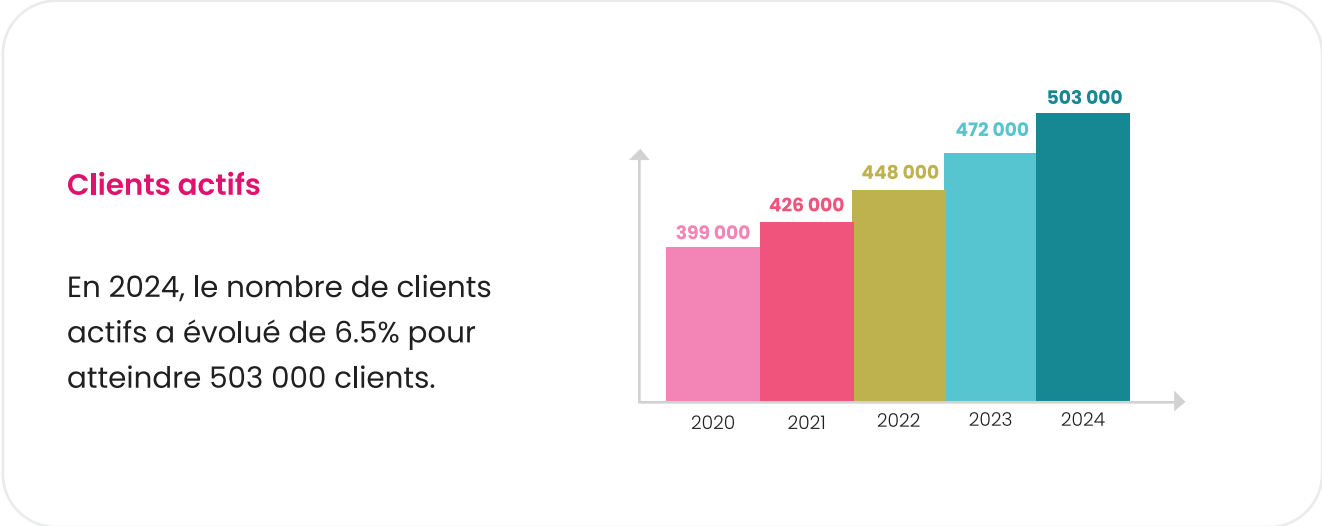
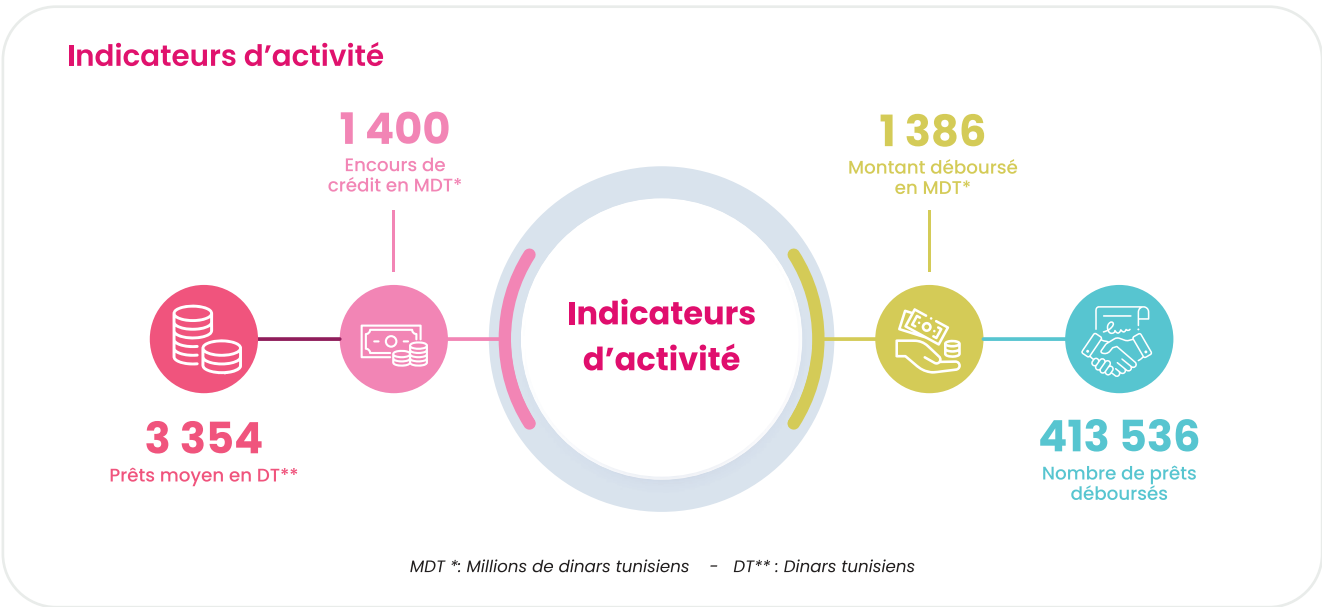
2. Chiffres clés
Cumul depuis 1995

Enda, leader des institutions de
micro-finance en Tunisie



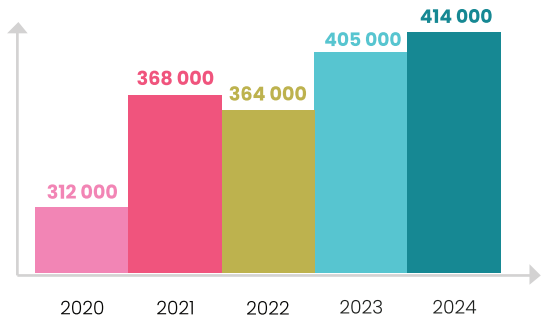
(Chiffres cumulés jusqu'au 31 décembre 2024)
*Millions de dinars tunisiens

3. Performances de l'année



Nombre de prêts déboursés

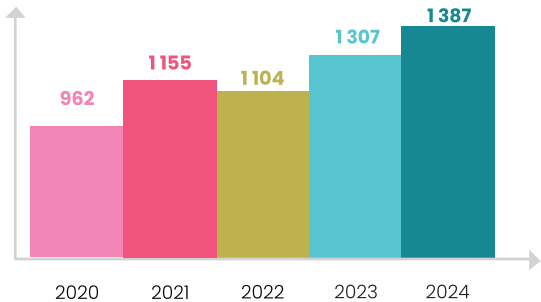
En 2024, le nombre de prêts déboursés a évolué de 2.2% pour atteindre 414 000 prêts.



Montant des prêts déboursés en MDT*

En 2024, le montant des prêts déboursés a évolué de 6.9% en passant de 1 307 à 1 387 MDT.

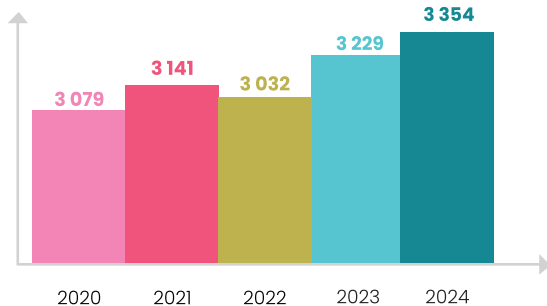
MDT* : Millions de dinars tunisiens



Prêt moyen en DT*

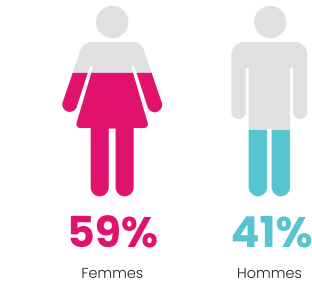
En 2024, le montant du prêt moyen a connu une amélioration pour passer de 3 229 dinars à 3 354 dinars.

DT* : Dinars tunisiens



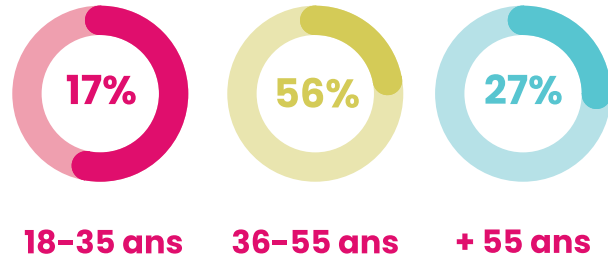
Caractéristiques des clients actifs

Par genre



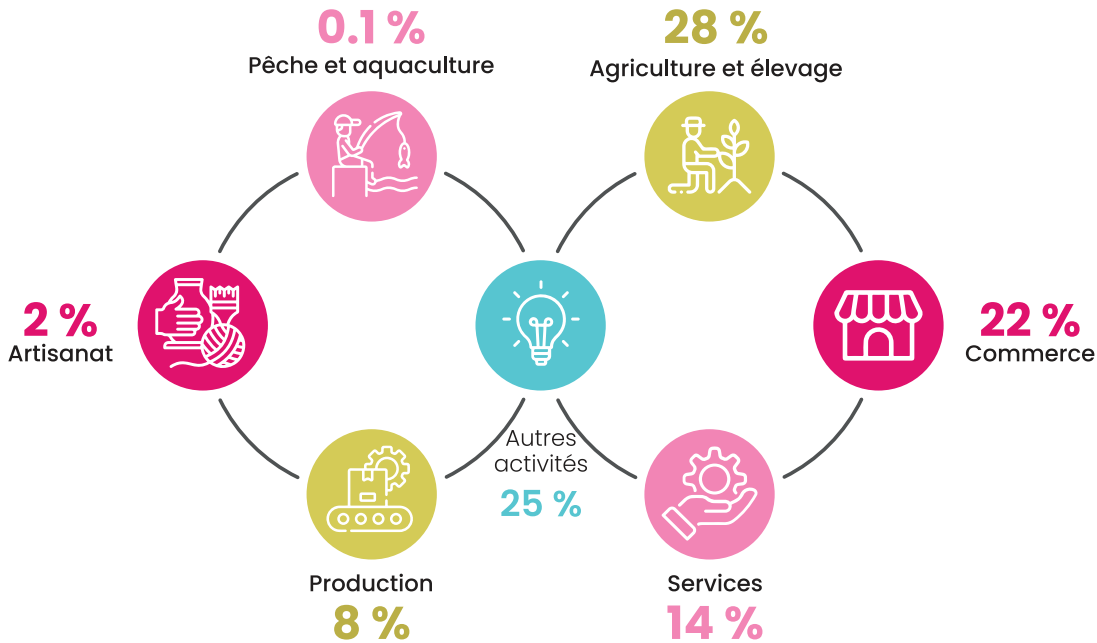
Les femmes représentent 59% dans le portefeuille des clients actifs.

Par âge



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

Par secteur d'activité



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

4. Bilan humain



L'humain

capital au coeur de la performance durable de l'institution



Il n'est de richesse ni de force que d'humain, avançaient nos disciples depuis fort longtemps présentant la forte corrélation entre le développement humain et la performance globale et durable des entreprises.

Dans un monde en constante évolution, marqué par les technologies de rupture, la compétitivité repose plus que jamais sur la valorisation du capital humain. Investir dans les talents, les fidéliser et leur offrir des perspectives de carrière constitue un levier stratégique essentiel.

C'est ainsi qu'Enda Tamweel privilégie la mobilité interne pour permettre à chacun de s'engager et susciter la motivation.

Chez Enda Tamweel, l'humain est une valeur centrale, intégrée à toutes les actions de l'institution. Être un employeur responsable signifie permettre à chacun de s'épanouir, de développer son potentiel et de contribuer pleinement à la performance collective.

À ce titre, Enda s'engage à promouvoir :

- Une culture d'entreprise inclusive, équitable et participative, qui valorise les initiatives et reconnaît la performance ;
- Un environnement de travail de qualité, offrant des parcours personnalisés en phase avec les aspirations individuelles et les enjeux futurs ;
- Un pacte social fondé sur le dialogue, la proximité et l'engagement, renforçant l'expérience des collaborateurs et des clients.

Face aux mutations profondes du monde du travail, Enda mise sur la formation continue, le développement des compétences et le management par objectifs.

Tous les collaborateurs suivent des parcours de formation adaptés, soutenus par une structure interne dédiée, axée à la fois sur les métiers et l'évolution professionnelle.

Enda intègre aussi une forte démarche RSE, avec un accompagnement personnalisé pour les collaborateurs et leurs familles. Fidèle à ses valeurs fondatrices, l'institution promeut la diversité, l'inclusion, le leadership féminin et l'intégration des jeunes talents.



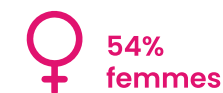
2022
collaborateurs



9 ans
ancienneté moyenne



164 nouvelles recrues



54%
femmes



46%
hommes



38 ans
âge moyen



1851 Sessions de
formation en 2024

IV.

Notre coeur de métier

Mutualistes, coopératifs, engagés et résilients pour un avenir durable



Même si l'économie mondiale a fait preuve de résilience et l'inflation montré quelques signes d'accalmie, les défis restent colossaux.

Les inégalités structurelles ainsi que les troubles économiques successifs, les défis inhérents aux changements climatiques, à la transformation digitale et à l'essor fulgurant de l'intelligence artificielle rebattent toutes les cartes et placent chaque institution face à la nécessité de se transformer. Mais loin de constituer une menace, ces bouleversements représentent une opportunité inédite de repenser les modèles, de bâtir de nouveaux ponts vers davantage de résilience ouvrant la voie à des économies durables et inclusives.

C'est à l'aune de toutes ces vocations qu'Enda Tamweel déploie toutes ses stratégies. L'ambition est la même: rester un acteur central du développement économique et social par l'inclusion des plus vulnérables. Cette ambition repose sur une stratégie claire : être une institution robuste aux performances solides et durables qui contribue aux objectifs de développement durable.

Le renforcement de la solidité du groupe constitue un enjeu prioritaire. Il vise à renforcer la proposition de valeur pour les clients et à améliorer l'efficacité opérationnelle de l'institution. Une manière de faire consensus entre performance économique et performance sociale.

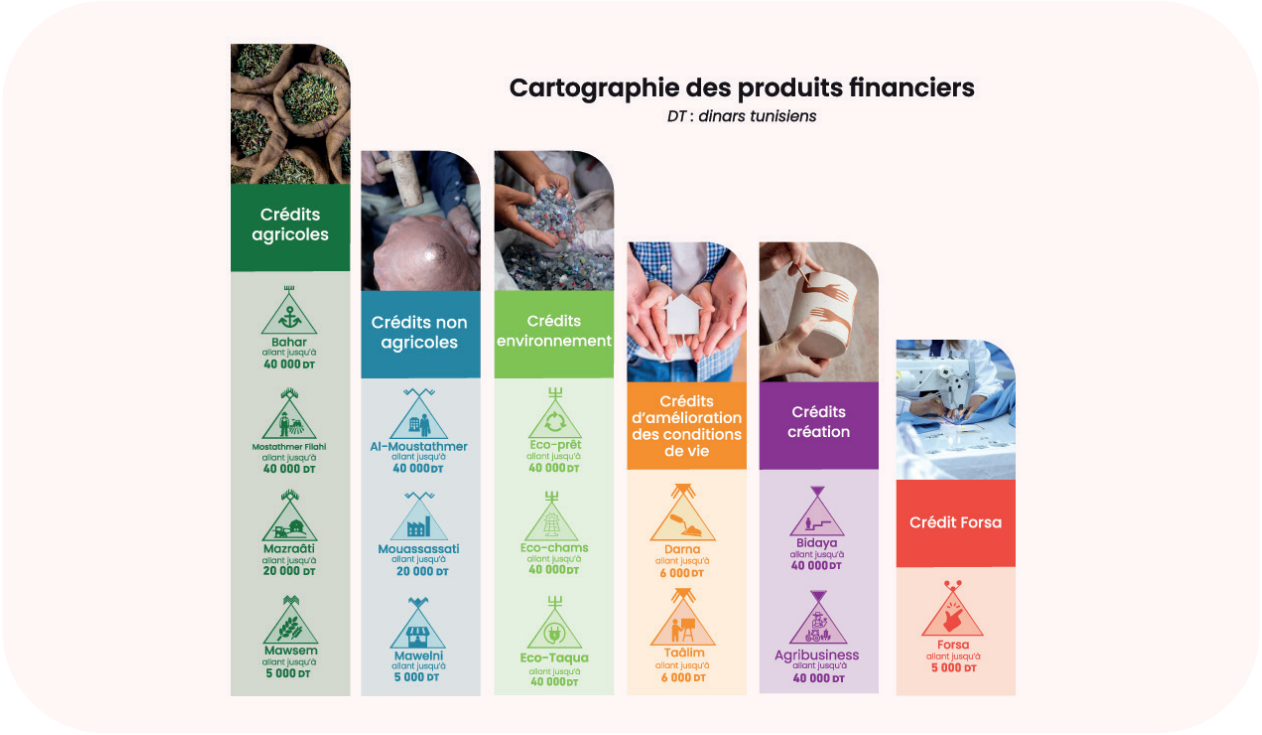
C'est à cette fin qu'Enda s'est dotée d'une nouvelle stratégie à l'horizon 2024-2028.

L'objectif poursuivi est de faire évoluer notre institution vers un modèle renouvelé, orienté à la fois vers la transformation digitale et l'engagement sociétal, afin de renforcer notre action auprès des plus vulnérables, en particulier les femmes et les jeunes. Cet engagement constitue le fondement de notre mission en :

Donnant à chacun les moyens d’agir sur son destin et de trouver sa place

En apportant des solutions financières innovantes et responsables, Enda Tamweel concourt à enrayer les inégalités en permettant aux plus fragiles et aux populations exclues du système financier classique d’améliorer leurs conditions de vie par l’auto-emploi et le développement de projets.

Enda Tamweel développe une gamme de produits et de services de micro-crédits et de micro-assurance adaptés aux besoins spécifiques de chaque client.



Rendant le pouvoir décisionnel aux femmes

Enda Tamweel place le renforcement du pouvoir décisionnel des femmes et leur autonomisation au cœur de ses priorités.

Convaincue que l’égalité entre les sexes et l’émancipation des femmes sont des conditions essentielles à un développement équitable et durable, Enda met en œuvre, au sein de sa stratégie, des dispositifs spécifiques dédiés à l’empowerment féminin.



Favorisant une approche de proximité avec sa communauté

Pour affirmer son rôle d’acteur de proximité et offrir un accompagnement optimal à ses clients, Enda Tamweel a fondé sa stratégie sur un solide ancrage territorial.

Grâce à un réseau de 109 agences couvrant tous les gouvernorats, l’institution mise sur la proximité, la diversité et la complémentarité de ses services, alliant performance opérationnelle et excellence du service client.



Construisant un avenir durable

L’agriculture demeure le fer de lance du développement durable. En intégrant les évolutions et les transformations en cours et en favorisant des pratiques responsables, Enda ambitionne de bâtir une dynamique pérenne, en phase avec les impératifs de la transition écologique et énergétique.



Malek Hammemi

Recyclage de plastique

Pro de la collecte et du recyclage

À tout juste 24 ans, Malek Hammemi peut se targuer de conduire sa propre unité de recyclage au Fahs.

Sensibilisée très tôt à la cause climatique et à la nécessité de préserver la planète, Malek s'est découvert une vocation écologique de manière quasi-évidente. À seulement 19 ans, Malek décide de prendre son destin en main et se lance, avec courage, dans l'entrepreneuriat. Son point de départ ! La collecte de plastique. Un métier peu valorisé, souvent stigmatisé. Mais rien ne l'arrête : ni les regards désapprobateurs, ni les remarques, ni la rudesse du terrain.

Plongée à bras-le-corps dans sa bataille, Malek tient son rêve entre les mains mais se heurte au mur du financement. La jeune femme rêve d'ouvrir sa propre unité de recyclage mais dispose de peu de moyens. Elle fait alors appel à Enda qui la soutient, la finance, l'encadre et l'encourage à chaque étape du projet. Un partenariat solide bâti sur l'écoute et la proximité.

Malek parvient alors à se hisser dans la sphère des entrepreneurs écologiques les plus prometteurs de sa région. Forte de cette réussite, Malek retourne sur ses terres natales, au Fahs, avec une seule idée en tête : y implanter une unité. Là encore, Enda est à ses côtés. Même durant les périodes difficiles où les choses semblaient se corser, comme lors de la crise du Covid, Enda était là.

Aujourd'hui, Malek est bien plus qu'une entrepreneure, elle est une source d'inspiration et un acteur clé du changement.

Quand la persévérance mène à un avenir durable !

Pour Ramzi Ben Nasr, travailler relevait davantage d'une nécessité que d'un véritable choix. Confronté à la précarité, il enchaînait les petits boulots pour assurer sa subsistance, vivant au jour le jour sans perspectives stables.

C'est dans ce contexte difficile que Ramzi découvre la collecte et le tri du plastique — une activité à la fois génératrice de revenus et porteuse de sens. Grâce à l'accompagnement d'Enda, il a pu structurer son activité, accéder à des formations, et comprendre la valeur environnementale de son travail. Ce soutien lui a permis non seulement de stabiliser sa situation financière, mais aussi de redonner du sens à son engagement quotidien.

Aujourd'hui, Ramzi est acteur du changement : il contribue activement à la réduction des déchets plastiques tout en construisant un avenir plus durable pour lui-même et sa communauté.

Ramzi Ben Nasr

Collecte et tri du plastique



V.

Rapport d'impact social

Priorité aux plus vulnérables

Les femmes, une cible prioritaire

Agir pour les jeunes

Transformer l'agriculture pour un avenir durable

Investir vert pour changer demain

Promouvoir une éducation de qualité



Face aux enjeux économiques, sociaux et environnementaux qui chamboulent la donne et présagent déjà l'avenir, Enda Tamweel veut se positionner comme un acteur incontournable d'un changement positif, inclusif et durable en participant pleinement à l'atteinte des objectifs de développement durable. Définis par les États membres des Nations-Unies, les ODD sont un appel lancé à tous et constituent le point de référence des actions menées en matière de développement et revêtent un caractère universel dans la mesure où ils s'appuient sur une viabilité économique, sociale et financière. Ainsi, les ODD reconnaissent que le développement et la lutte contre la pauvreté doivent aller de pair avec des enjeux tels qu'une éducation de qualité, un accès équitable aux richesses et l'intégration des enjeux climatiques dans la stratégie des entreprises.

Dans un contexte incertain, la mobilisation de tous les acteurs économiques et sociaux est cruciale pour infléchir la tendance et réduire les inégalités. Les entreprises ont un rôle important à jouer pour faire émerger de nouvelles opportunités économiques et apporter des solutions innovantes et durables.

Pour Enda Tamweel, cette ambition se traduit par engagement en faveur de l'inclusion financière, économique et sociale, l'égalité hommes-femmes, la transition écologique et l'éducation.

Avec le soutien de l'ensemble de ses partenaires, Enda Tamweel s'engage à ne jamais se départir de sa mission sociale





Priorité aux plus vulnérables

Par l'inclusion financière, économique et sociale, Enda Tamweel aspire à enrayer la spirale de la pauvreté.

Par l'octroi de micro-crédits comme levier de financement, Enda vise l'amélioration des revenus des plus vulnérables et ainsi l'amélioration de leurs conditions de vie.

Alors que les facteurs de vulnérabilité ont continué de se creuser marqués par de fortes incertitudes sur la conjoncture économique, Enda Tamweel n'a rien cédé sur ses engagements focalisant ses interventions dans les zones à forte vulnérabilité en agissant en faveur des plus fragiles pour générer des changements durables et un impact positif.



61% des clients
habitent dans des délégations
fortement vulnérables



51% des agences
sont situées en milieu rural.



5 493 MDT*
Montant accordés dans les
zones vulnérables

Cumul des chiffres depuis 1995

*Millions de dinars tunisiens



Les femmes, une cible prioritaire

Réduire les inégalités est une des conditions essentielles d'un développement et d'un changement inclusifs et durables. Enda Tamweel inscrit ces actions au cœur de ses objectifs et fait de l'autonomisation des femmes un préalable à cette égalité. Enda Tamweel œuvre à la promotion de l'auto-entrepreneuriat féminin, qu'elle associe à un levier d'autonomisation et d'émancipation des femmes.

Enda s'emploie aussi à agir sur les facteurs sous-jacents à cette autonomisation par le renforcement des dispositifs de financement et d'accompagnement et de lutte contre les stéréotypes de genre. C'est ainsi que l'institution agit pour permettre aux femmes de s'affranchir de toutes les formes de tutelle qu'elles soient d'ordre économique, social ou culturel.



744 000
Femmes servies



59%
des clients actifs sont des
femmes



7 608 MDT*
Montant accordé

Cumul des chiffres depuis 1995

*Millions de dinars tunisiens



Agir pour les jeunes

Ces dernières années ont vu émerger une série de changements qui ont en même temps accru les défis pour les jeunes et ouvert de nouvelles opportunités. Enda Tamweel soutient les jeunes en encourageant leurs initiatives et leurs vocations entrepreneuriales pour une croissance plus durable et résiliente. Par des dispositifs de financement et d'accompagnement, Enda Tamweel vise le développement de modèles économiques plus résilients et durables.

L'institution oeuvre également à accompagner la production locale et les chaînes de valeur en s'adressant aux jeunes dans le milieu rural voulant se lancer dans l'entrepreneuriat à travers le crédit "Agribusiness". Des programmes conçus pour assurer la pérennité des projets et l'inclusion des jeunes.



529 000
Jeunes* servis
(*18-35 ans)



1,3 Million
de crédits accordés aux jeunes

Cumul des chiffres depuis 1995

*Millions de dinars tunisiens



Transformer l'agriculture pour un avenir durable

Grâce à un ancrage territorial fort, une expertise reconnue et au déploiement de lignes de crédit adaptées et de programmes d'accompagnement sur mesure, Enda Tamweel a réussi à trouver de nouvelles synergies pour le développement et la transformation des activités agricoles.

Alors que le monde agricole fait face à une série de mutations et de défis notamment du fait des changements climatiques, Enda Tamweel s'est engagée dans une démarche volontariste pour accélérer la transition et préparer l'avenir du secteur agricole.



344 000
Agriculteurs servis
(57% des projets agricoles sont gérés par des femmes)



2 844 MDT*
Cumul montant investi

Cumul des chiffres depuis 2007

*Millions de dinars tunisiens

Investir vert pour changer demain

Avec une stratégie environnementale tendant à accroître le financement vert, à soutenir les activités vertes et à accélérer la transition énergétique des projets, Enda Tamweel veut se placer en avant-garde des enjeux environnementaux et co-construire avec toutes ses parties prenantes un avenir plus durable. Les changements climatiques sont devenus aujourd’hui une réalité inexorable. L’exposition de la Tunisie à une situation de déficit énergétique corrélée à une situation de stress hydrique amplifie le poids des défis environnementaux, d’où la volonté d’Enda de se saisir de ces questions.

Éco -prêt, Éco-Chams et Éco-taqua font partie de la panoplie de produits verts que l’institution a mis en place pour encourager une transition écologique responsable et durable. Éco-prêt est destiné aux activités de tri et de recyclage, Éco-Chams pour l’installation de dispositifs pour réduire les coûts de l’énergie et éco-taqua a été lancé pour la substitution d’appareils énergivores par des appareils consommant peu d’énergie.

 **4 491**
prêts verts accordés

 **26 MDT***
montant accordé
pour les prêts verts

*Millions de dinars tunisiens



Promouvoir une éducation de qualité

Elle est la mère des batailles pour la réduction des inégalités et l’égalité des chances. L’éducation reste encore le premier ascenseur social et le chemin par lequel les individus se frayent une place au monde. Résolument convaincue du rôle central que joue l’éducation dans la réduction des inégalités et dans l’insertion économique, sociale et culturelle, Enda lui a toujours voué une attention particulière en instaurant dès 2008 une ligne de crédit “Tâalim” pour faire face aux frais de plus en plus croissants de scolarité et ainsi lutter contre le décrochage scolaire.

Convaincue, toutefois, que le mal se soigne à la racine, Enda veut remonter aux origines pour panser les plaies de l’inégalité. L’institution, déploie, alors une vision pour une école inclusive et une éducation de qualité avec un dispositif global incluant à la fois une dimension sociale avec l’introduction des clubs Aflatoun dont l’objectif est de développer une conscience citoyenne dès le plus jeune âge, une dimension physique avec un vaste programme de réhabilitation d’établissements scolaires pour y améliorer la qualité de vie, mais aussi une dimension financière avec le prêt Tâalim.

 **109**
écoles réaménagées dans 14 régions

 **10 MDT***
montant investi dans la réhabilitation
des établissements scolaires

 **506 MDT**
Montant investi pour le prêt Tâalim

*Millions de dinars tunisiens

Moufida Sliti

Épices

Ce qui ne tue pas rend plus fort

Originnaire du Krib (gouvernorat de Siliana), Moufida Sliti a rejoint Enda Tamweel en 2013, alors qu'elle traversait une période très difficile: divorcée, sans emploi, sans revenus. Grâce à un premier crédit, elle a lancé son activité d'apiculture. Puis, motivée à aller plus loin, elle a obtenu d'autres crédits avec enda qui lui ont permis de valoriser les produits du terroir et a relancé deux anciennes variétés de blé tunisien (الهذبة - الشيلي). Aujourd'hui et grâce à son initiative, elle commercialise des produits agro-alimentaires comme le couscous, la bssissa, la chorba, les huiles essentielles, les épices, les plantes médicinales...

Elle offre un service de table d'hôtes où elle peut recevoir les formateurs et formatrices d'enda en leur servant les plats à base des produits du terroir. C'est écologique, bio et économique...).

Formée et accompagnée par enda inter-arabe, Moufida est aujourd'hui cheffe d'entreprise, présidente d'un GDA pour les femmes rurales, et engagée dans la formation des femmes et des jeunes de sa région. C'est dans ce cadre qu'elle souhaite collaborer avec enda dans la mobilisation des femmes, des jeunes et même des hommes; en mettant à la disposition d'enda ses locaux pour les formations.

« Je suis passée du statut de femme victime à femme indépendante et active. Aujourd'hui, je veux transmettre ce que j'ai appris à celles et ceux qui n'ont pas eu ma chance. »

L'agriculture, une passion née d'un choix de cœur.

Parfois héritée, parfois choisie, l'agriculture peut aussi naître d'un coup de foudre. Pour Saoussen Kthiri, c'est d'abord une passion, puis une vocation. Rien, pourtant, ne la destinait à travailler la terre ni à en connaître un jour les moindres contours.

Originnaire de Bèjà, Saoussen était promise à une carrière dans le droit et la fiscalité. Une voie toute tracée, Mais la vie en a décidé autrement, portée par un double élan : celui de l'amour... et celui de la terre. Installée à Mornag aux côtés de son époux, elle découvre peu à peu le monde agricole. Très vite, elle s'y attache, s'y investit, s'y forme. Elle commence avec la culture du raisin, puis s'oriente aussi vers les agrumes. Mais Saoussen ne veut pas simplement suivre les pas des autres. Elle veut innover, faire les choses autrement. Convaincue que l'avenir de l'agriculture passe par une transition durable, elle décide de miser sur le solaire pour irriguer ses terres. Un tournant stratégique pour son projet... et un défi financier.

C'est à ce moment qu'Enda Tamweel entre en scène. Grâce au prêt éco-chams, elle obtient l'appui nécessaire pour concrétiser cette ambition. Aujourd'hui, Saoussen est une femme épanouie, une agricultrice accomplie, un modèle pour toutes celles et ceux qui osent changer de cap.

Saoussen Kthiri

Agriculture



VI.

Partenaires

Partenaires stratégiques

Organismes financiers nationaux

Organismes financiers internationaux

Donateurs

Réseaux et autres partenaires



Partenaires stratégiques



Organismes financiers nationaux



Organismes financiers internationaux



Donateurs



Réseaux et autres partenaires



VII.

Analyse financière



1. Ratios financiers

	31/12/2024	31/12/2023
Pérennité et rentabilité		
Rendement des actifs (ROA)	3.4 %	4.8%
Rendement des fonds propres (ROE)	13.2%	17.4%
Gestion bilancielle		
Rendement du portefeuille brut de crédits	23,2%	24,6%
Coût moyen des ressources	12,25%	12,12%
Dettes/Fonds propres	2,88	2,69
Qualité du portefeuille		
Taux de portefeuille à risque > 30 j	3.7 %	2.9%
Taux d'abandon de créances	0.8%	1.9%
Taux de couverture du risque	109.9%	157.6%
Efficience et productivité		
Nombre d'emprunteurs par agent de crédit	432	415
Nombre de clients actifs par employé	249	239

2. Indicateurs prévisionnels

Enda Tamweel a arrêté une stratégie de développement futur qui s'appuie sur une vision complète et équilibrée des différents objectifs institutionnels. Cette stratégie est traduite dans un ensemble d'axes stratégiques couvrant les dimensions sociale, financière, commerciale, organisationnelle, opérationnelle et humaine.

Perspective sociale : contribuer à l'inclusion financière, économique et sociale

Perspective financière : assurer une rentabilité financière durable

Perspective commerciale : améliorer la satisfaction clients et garantir leur fidélisation

Perspective organisationnelle et opérationnelle : développer la flexibilité et l'efficacité des processus internes

Perspective ressources humaines : valoriser le capital humain en tant que facteur clé de performance

La mise en place de cette stratégie permettra d'atteindre les résultats suivants :

Indicateurs d'activité	2025 P	2026 P	2027 P
Nombre des clients actifs	560 485	621 590	685 778
Nombre des prêts actifs	606 780	672 931	742 422
Nouveaux clients	108 360	118 848	129 948
Encours de crédit en m DT	1 615 537	1 863 331	2 137 978
Nombre des prêts déboursés	460 126	511 188	565 061
Montant des prêts déboursés en MDT	1 597 908	1 846 241	2 122 446
Prêt moyen en DT	3 473	3 612	3 756
Effectif Total	2 087	2 141	2 192
Nombre d'agents de crédit	1 204	1 238	1 274

Le compte de résultat se présentera comme suit :

En mTND	2025 P	2026 P	2027 P
Produits d'exploitation des activités de Microfinance			
Total produits d'exploitation des activités de Microfinance	350 731	398 865	455 167
Charges d'exploitation des activités de Microfinance			
Total charges d'exploitation des activités de Microfinance	(130 358)	(151 891)	(178 730)
Produit net des activités de Microfinance	220 373	246 974	276 437
Résultat d'exploitation	69 636	88 768	103 875
Résultat net de l'exercice	49 446	63 778	74 362

États financiers



RAPPORT GENERAL SUR LES ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2024

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

I. Rapport sur l'audit des états financiers

Opinion

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des états financiers de la société « ENDA TAMWEEL » qui comprennent le bilan au 31 Décembre 2024 faisant apparaître un total de 1 462 083 793 Dinars, l'état de résultat faisant apparaître un bénéfice net de 46 991 358 Dinars, l'état de flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date faisant ressortir une trésorerie de fin de période de 75 050 125 Dinars, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

A notre avis, les états financiers ci-joints sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de la société au 31 décembre 2024, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément à la loi en vigueur relative au système comptable des entreprises.

Fondement de l'opinion

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

Rapport de gestion

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

En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la société dans le rapport de gestion par référence aux données figurant dans les états financiers.

Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion semble autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport de gestion, nous sommes tenus de signaler ce fait. Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration arrêté le 26 mars 2025.

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

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces états financiers, conformément au système comptable des entreprises en vigueur en Tunisie, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

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

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

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes ISA permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

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

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

II. Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires

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

1. Efficacité du système de contrôle interne

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

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

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

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

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

Sur la base des diligences que nous avons estimées nécessaires de mettre en œuvre, nous n'avons pas détecté d'irrégularité liée à la conformité des comptes de la société avec la réglementation en vigueur.

3. Autres obligations légales et réglementaires

Au cours de l'accomplissement de notre mission, nous avons pris connaissance des infractions commises par l'un des employés de l'institution. En effet, Enda a déposé, le 05/09/2024, une plainte auprès du procureur de la République du tribunal de première instance d'El Kef enregistrées sous le numéro 18476/24.

En application des dispositions de l'article 270 du code des sociétés commerciales et du paragraphe 36 de la norme 10 de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie, nous avons révélé (par une lettre envoyée le 24 mars 2025) ces faits délictueux au procureur de la République du tribunal de première instance d'El Kef.

Tunis, le 29 avril 2025

Les Commissaires aux Comptes

ECC MAZARS
Borhen CHEBBI



Société DATN – Membre de DTTL
Jaouhar BEN ZID



États financiers de la société Enda Tamweel

BILAN

Arrêté au 31 Décembre 2024
(Exprimé en Dinar tunisien)

	31/12/2024	31/12/2023
Actif		
AC1 - Caisses et avoirs auprès de la CCP et des banques	23 550 125	33 358 687
AC2 - Créances sur la clientèle	1 359 933 581	1 208 893 421
AC3 - Placements	56 499 900	27 999 900
AC4 - Valeurs immobilisées	7 266 967	8 786 919
AC5 - Autres actifs	14 833 220	16 432 799
Total Actif	1 462 083 793	1 295 471 727
Passif		
PA1 - Concours bancaires	-	-
PA3 - Emprunts et ressources spéciales	1 000 123 607	872 252 605
PA4 - Autres passifs	85 221 235	71 868 209
Total Passif	1 085 344 842	944 120 814
Capitaux propres		
CP1 - Capital	96 053 600	96 053 600
CP2 - Réserves	31 220 757	31 210 882
CP4 - Autres capitaux propres	1 007 289	1 601 892
CP5 - Résultats reportés	201 465 946	164 422 564
CP6 - Résultat de l'exercice	46 991 358	58 061 975
Total des capitaux Propres	376 738 950	351 350 913
Total Passif et Capitaux Propres	1 462 083 793	1 295 471 727

ÉTAT DE RÉSULTAT

Arrêté au 31 Décembre 2024
(Exprimé en Dinar tunisien)

	31/12/2024	31/12/2023
Produits d'exploitation des activités de Microfinance		
PR 1 - Intérêts et revenus assimilés	301 210 529	280 529 480
PR 2 - Commissions (en produits)	6 190 154	8 177 585
PR 3 - Gains sur Portefeuille titres de placements	6 009 181	2 245 630
Total produits d'exploitation des activités de Microfinance	313 409 864	291 452 686
Charges d'exploitation des activités de Microfinance		
CH 1 - Intérêts encourus et charges assimilées	(109 057 028)	(92 177 436)
CH 2 - Commissions encourues	(2 058 175)	(1 875 853)
Total charges d'exploitation des activités de Microfinance	(111 115 204)	(94 053 289)
Produit net des activités de Microfinance	202 294 660	197 399 397
CH 4 - Dotations aux Provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances et passifs	(13 331 655)	(11 116 151)
PR 7 - Autres produits d'exploitation	2 820 534	3 123 709
CH 6 - Frais de personnel	(95 230 187)	(90 002 333)
CH 7 - Charges générales d'exploitation	(27 521 576)	(24 400 140)
CH 8 - Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations	(2 723 685)	(2 332 163)
Résultat d'exploitation	66 308 092	72 672 319
CH 9 - Perte provenant des autres éléments ordinaires	(108 885)	(90 893)
CH 11 - Impôt sur les bénéfices	(19 207 850)	(14 519 451)
Résultat des activités ordinaires	46 991 358	58 061 975
Résultat net de l'exercice	58 061 975	58 061 975
CH 10 - Effet des modifications comptables	0	0
Résultat net de l'exercice après modifications comptables	46 991 358	58 061 975

☎ N° vert 180 100 349

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