ACM
Autorité de Contrôle de la Microfinance
سلطة رقابة التمويل الصغير

التقرير السنوي 2024

06 نهج الأمين العباسي- البلفدير 1002 تونس
+216 70 013 760 / +216 70 013 771
info@acm.gov.tn www.acm.gov.tn

ACM
Autorité de Contrôle de la Microfinance
سلطة رقابة التمويل الصغير

التقرير السنوي 2024

06 نهج الأمين العباسي- البلفدير 1002 تونس
+216 70 013 760 / +216 70 013 771
info@acm.gov.tn www.acm.gov.tn


ACM
Autorité de Contrôle de la Microfinance
سلطة رقابة التمويل الصغير

مجلس الإدارة

الرئيس

السيدة سنية الزغلامي	المديرة العامة للتمويل - وزارة المالية

الأعضاء

السيدة ضحى بن نصر	قاض من الرتبة الثالثة
السيد هشام الزواوي	مستشار لدى المحكمة الإدارية
السيدة أمال الزاوي	ممثلة عن وزارة المالية
السيد أنيس بن تعاريت	ممثل عن الهيئة العامة للتأمين
السيد محمد علي النفوتي	ممثل عن البنك المركزي التونسي
السيد عدنان الأسود	ممثل عن المجلس الوطني للمحاسبة
السيد علي الورغي	عضو تمّ اختياره لخبرته في مجال التمويل الصغير

الإدارة العامّة

السيد محمود المنتصر منصور	مدير عام سلطة رقابة التمويل الصغير

مراقب الحسابات

U.A.T
UNION AUDIT TUNISIE اتحاد المراجعة التونسي
Société d'expertise comptable inscrite
au tableau de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie
67,Av Alain Savary- Bloc B 4ème étage - 1082 Tunis
Tél : +216.71.78.72.33 – Gsm : 98.30.49.17 - Fax : +216.71.79.61.47 Email : uat@gnet.tn

الفهرس

I. نشاط سلطة رقابة التمويل الصغير: 7
1. تقديم سلطة رقابة التمويل الصغير: 8
2. اجتماعات مجلس الإدارة وأهم القرارات: 8
1.2 إبداء الرأي في ملفّات طلبات التراخيص: 8
2.2 اتخاذ قرارات تتعلّق بالإشراف والرقابة على مؤسّسات التمويل الصغير: 8
3.2 القرارات المتخذة خلال اجتماعات مجلس إدارة سلطة رقابة التمويل الصغير المنعقد في جلسة تأديبية: 8
4.2 اتخاذ قرارات تتعلّق بالإشراف والرقابة على شركات إسداء خدمات التمويل التشاركي عبر الهبات والتبرّعات: 9
3. دور سلطة رقابة التمويل الصّغير في تطوير قطاع التمويل الصغير: 9
2.2 مركزية مخاطر التمويل الصغير: 9
2.3 تخفيض نسبة الفائدة الاسميّة المطبّقة على التمويلات الصغرى المسندة من قبل مؤسسات التمويل الصغير لتمويل مستلزمات تحسين ظروف العيش: 10
3.3 تقييم مخاطر غسل الأموال وتمويل الإرهاب في قطاع التمويل الصغير في تونس: 10
4.3 إصدار مقياس التمويل الصغير: 11
5.3 معالجة العرائض الصادرة عن حرفاء مؤسّسات التمويل الصغير: 11
6.3 الرقابة على مؤسسات التمويل الصغير: 11
أ - مراقبة الوثائق والتقارير الدورية المقدّمة لسلطة رقابة التمويل الصغير 11
ب- مهمّات المراقبة على عين المكان: 12
4. مشاركة خبير ممثل عن سلطة رقابة التمويل الصغير كعضو في اجتماعات اللجنة التونسية للتحاليل المالية: 12
5. مشاركة سلطة رقابة التمويل الصغير كعضو في اجتماعات مرصد الاندماج المالي: 12
6. مشاركة سلطة رقابة التمويل الصغير في الملتقيات والدورات على الصّعيد الوطنيّ أو الدّوليّ: 12
1.6 مشاركة سلطة رقابة التمويل الصغير في الدورة الأولى من المنتدى الجهويّ حول التمويل التشاركي: 12
2.6 مشاركة سلطة رقابة التمويل الصغير في المنتدى المزدوج حول الادّخار والإدماج الماليّ: 13
3.6 مشاركة سلطة رقابة التمويل الصغير في حفل توقيع مذكّرة تفاهم بين مرصد الإندماج الماليّ ومكتب «GFA Consulting» ... 13
4.6 مشاركة سلطة رقابة التمويل الصغير في الدورة الثّانية من المنتدى الجهويّ حول التمويل التشاركي: 13
5.6 مشاركة سلطة رقابة التمويل الصغير في المنتدى العالمي حول سياسات الإدماج المالي تحت شعار «الابتكار من أجل عالم شامل»: 13
6.6 مشاركة سلطة رقابة التمويل الصغير في منتدى الشرق الأوسط وشمال إفريقيا ومنظمة التعاون والتنمية الاقتصادية لتمكين المرأة اقتصاديًا(WEEF): 13
7. تطوّر الجانب التنظيمي والموارد البشرية لسلطة رقابة التمويل الصغير: 13
1.7 المشاركة في ورشة تكوينية حول منهجيّة تمويل المؤسّسات متناهية الصغر: 13
2.7 المشاركة في دورة تكوينيّة حول الخدمات المالية الرقمية وحماية الحرفاء: 13
3.7 المشاركة في دورة تكوينيّة حول استراتيجيات التقصّي والتحرّيات المالية لمكافحة تمويل الإرهاب وغسل الأموال: 14
4.7 المشاركة في دورة تكوينيّة حول الابتكار المالي: 14
5.7 المشاركة في ورشة تكوينيّة حول التحديات الراهنة في مجال التنظيم والرقابة في القطاع البنكي: 14
6.7 المشاركة في دورة تكوينيّة عن بعد حول الإدماج المالي للأشخاص ذوي الإعاقة: 14
7.7 المشاركة في دورة تكوينية حول «جعل التمويل الصغير فعّالا Making Microfinance Work»: 14
8.7 زيارة دراسية حول منظومات التمويل التشاركي في أوروبا: 13
9.7 المشاركة في دورة تكوينية حول « أفضل الممارسات لتعزيز فعالية أطر مكافحة تمويل الإرهاب »: 14
10.7 المشاركة في دورة تكوينيّة حول سياسة سعر الصرف: 15
11.7 المشاركة في دورة تكوينيّة حول أنظمة الدّفع الفوريّ الشموليّة لتعزيز الإدماج الماليّ: 15
12.7المشاركة في دورة تكوينيّة حول تطبيقة نظام التحليل الإحصائيّ (Statistical Analysis System) : 15
13.7المشاركة في دورة تكوينيّة حول منظومة «Microsoft Power BI»: 15
II. واقع قطاع التمويل الصغير في تونس 16
1. تطور الإطار التشريعي والترتيبي للتمويل الصغير في تونس منذ سنة 2011: 17

2. معطيات حول قطاع التمويل الصّغير في تونس خلال سنة 2024: 19
1.2 تطوّر التمويلات الصغرى المسندة: 19
أ- خلال الفترة (2022-2024): 19
ب- خلال الفترة (2011-2024): 20
2.2 توزيع التمويلات الصغرى المسندة حسب الجهات: 21
3.2 توزيع التمويلات الصغرى المسندة حسب القطاعات: 22
4.2 توزيع التمويلات الصغرى المسندة حسب النوع الاجتماعي: 22
5.2 توزيع التمويلات الصغرى المسندة حسب نوع المشروع: 23
6.2 معدّل التمويل الصغير: 24
7.2 تطوّر المبلغ الجاري للتمويلات الصغرى: 25
أ. المبلغ الجاري للتمويلات الصغرى حسب صنف مؤسّسات التمويل الصغير: 25
ب. متوّسط المبلغ الجاري للتمويلات الصغرى النشيطة بالنسبة لمؤسّسات التمويل الصغير في شكل شركات خفية الاسم: 25
8.2 محفظة المخاطر 30 يوما لمؤسّسات التمويل الصغير في شكل شركات خفيّة الاسم: 26
أ. خلال الفترة (2022-2024): 26
ب. خلال سنة 2024: 27
9.2 نسبة التمويلات الصغرى التي وقع شطبها من قبل شركات التمويل الصغير خلال الفترة (2022-2024): 28
10.2 متوسّط نسبة الفائدة الفعلية الجمليّة المرجّحة لمؤسّسات التمويل الصغير في شكل شركات خفية الاسم: 28
11.2 معطيات حول الإدماج المالي: 30
12.2 التداين المزدوج لحرفاء مؤسّسات التمويل الصغير: 31
13.2 المعطيات الماليّة حول مؤسّسات التمويل الصغير في شكل شركات خفية الاسم: 33
أ- معطيات حول الموازنة وقائمة النتائج: 33
ب- المؤشّرات الماليّة لمؤسّسات التمويل الصغير في شكل شركات خفية الاسم: 34
ت- مؤشر كفاية رأس المال لمؤسّسات التمويل الصغير في شكل شركات خفية الاسم : 35
14.2 مؤشّرات غير ماليّة لمؤسّسات التمويل الصغير في شكل شركات خفية الاسم: 35

كلمة المدير العامّ

واصل قطاع التمويل الصغير خلال سنة 2024، وتيرة نمّوه التي تم استئنافها منذ سنة 2023. حيث قدّر مبلغ التمويلات الصغرى المسندة بـ2348 مليون دينار في موفى سنة 2024، مقابل 2108 مليون دينار في موفى السنة الفارطة، مسجلاً بذلك نسبة نموّ قدّرت بـ 11,4%. كما ارتفع المبلغ الجاري لمحفظة التمويلات الصغرى للقطاع إلى 2562.5 مليون دينار في موفى سنة 2024 مقابل 2211.3 مليون دينار في موفى 2023 مسجلا بذلك ارتفاعا بنسبة 15.9% مقابل 15.4% في ختام سنة 2023.

وتجدر الإشارة إلى أنّ 89.6% من هذا المبلغ الجملي لمحفظة القروض يعود إلى مؤسسات التمويل الصغير في شكل شركات خفية الاسم مقابل 10.4% بالنسبة لجمعيات القروض الصغيرة. علاوة على ذلك، وكالمعتاد، فقد أظهرت مؤسسات التمويل الصغير في شكل شركات خفيّة الاسم قدرتها على التحكّم في مخاطر التمويل الصغير، وهو ما يتجلى خاصّة من خلال تراجع مؤشّر المخاطر 30 يومًا مع إدراج التمويلات التي وقع شطبها، من 4.44% في 31 ديسمبر 2023 إلى 4.16% في موفى شهر ديسمبر 2024.

شهدت سنة 2024 انخفاضًا ملحوظا في متوسط نسبة الفائدة الفعليّة الجمليّة المرجّحة للتمويلات الصغرى المسندة لتمويل مستلزمات تحسين ظروف العيش، حيث استقرّت هذه النسبة في موفى السداسي الثاني من السنة المذكورة في حدود 25,70% مقابل 36% في موفى السداسي الثاني من السنة الماضية، أي بانخفاض قدره 1030 نقطة قاعدية.

وخلافا لطريقة احتساب نسبة الفائدة الفعليّة الجمليّة في القطاع البنكي التونسي، يتمّ احتساب هذه النسبة في قطاع التمويل الصغير كنسبة سنوية معادلة (Taux annuel équivalent) لنسبة الفائدة التي تقابل المدّة وتأخذ بعين الاعتبار معلوم قسط التأمين المرتبط بالتمويل الصغير الذي يدفعه الحرفاء وتتولى مؤسسة التمويل الصغير استخلاصه بصفتها وسيط تأمين.

ويعود هذا الانخفاض الملحوظ، إلى القرار المدروس الذي اتخذته سلطة رقابة التمويل الصغير بالتعاون الوثيق مع جميع مؤسسات التمويل الصغير في شكل شركات خفيّة الاسم، والذي تمّ بموجبه تحديد نسبة الفائدة الاسميّة السنوية الموظّفة على التمويلات الصغرى المرصودة لتمويل مستلزمات تحسين ظروف العيش في حدود 24% على أقصى تقدير في حين تم إلغاء عمولة الدراسة، حيث تمّ تخفيض نسبتها إلى صفر بالنسبة لجميع أنواع التمويلات الصغرى المندرجة ضمن هذه الفئة.

هذا وتجدر الإشارة إلى أنّ نسبة الفائدة الفعليّة الجمليّة المرجّحة للتمويلات الصغرى المخصّصة لتمويل مستلزمات تحسين ظروف العيش المسندة من قبل مؤسسات التمويل الصغير في شكل شركات خفيّة الاسم، كان من الممكن حتما تحديدها عند مستوى أدنى بكثير لو أتيحت لهذه المؤسّسات إمكانية النفاذ إلى موارد لإعادة تمويل نشاطها بشروط تفاضلية ، حيث تجد هذه المؤسّسات صعوبة لتحمّل الكلفة المرتفعة لإعادة تمويل نشاطها نظرا إلى أن الإطار القانوني يحجّر عليها جمع الودائع الصغيرة إضافة إلى السماح لها بتسويق سوى منتج مالي وحيد، وهو التمويل الصغير.

ولا تزال هذه المسألة تشكّل إلى حدّ الآن عائقا أمام مؤسّسات التمويل الصغير، مما يعرقل جهودها الرامية إلى مواصلة دعمها للمنحى التنازلي لنسبة الفائدة الفعليّة الجمليّة المرجّحة بالنسبة للتمويلات الصغرى المخصصة لتمويل مستلزمات تحسين ظروف العيش وكذلك لتلك المرصودة لتمويل الأنشطة المدرّة للدخل، حيث تقوم مؤسّسات التمويل الصغير في شكل شركات خفيّة الاسم بإعادة تمويل أنشطتها لدى:

- البنوك المحليّة، دون أن تتمكّن هذه الأخيرة بدورها من إعادة تمويل نشاطها لدى البنك المركزي التونسي، مقابل التمويلات الذي تُسندها لفائدة مؤسّسات التمويل الصغير والتّي تُطبّق عليها نسب فائدة فعلية تتجاوز 13%.
- الجهات المانحة الأجنبيّة، ممّا يستوجب حتما تغطية مخاطر الصرف التي ارتفعت كلفة تغطيتها خلال السنوات الأخيرة، مما جعل مؤسسات التمويل الصغير مجبرة على التقليص من لجوئها إلى الموارد الأجنبية بالرغم من أسعار الفائدة الميسّرة المطبّقة عليها.
- السوق المالية المحليّة التي تعتمد على شروط إعادة تمويل مماثلة للشروط البنكيّة.

المدير العامّ

محمود المنتصر منصور

ا.نشاط سلطة
رقابة التمويل الصغير

ACM
Autorité de Contrôle de la Microfinance
سلطة رقابة التمويل الصغير



1. تقديم سلطة رقابة التمويل الصغير

أحدثت سلطة رقابة التمويل الصغير بمقتضى الفصل 43 من المرسوم عدد 117 لسنة 2011 المؤرّخ في 5 نوفمبر 2011 والمتعلّق بتنظيم نشاط مؤسّسات التمويل الصغير وهي هيئة مستقلة تتمتّع بالشخصيّة المعنويّة وبالاستقلال المالي ممّا يضمن حيادها ويكسبها صلاحيات السلطة العموميّة التي تمكّنها من أداء دورها الرقابي لقطاع التمويل الصغير. وقد تمّ ضبط طرق تسييرها بمقتضى أحكام الأمر عدد 2128 لسنة 2012 المؤرّخ في 28 سبتمبر 2012.

تتمثّل مهام سلطة رقابة التمويل الصغير خاصّة في:

- دراسة ملفّات التراخيص لمؤسّسات التمويل الصغير وإبداء الرأي فيها.
- مراقبة الوثائق والمراقبة على عين المكان لمؤسّسات التمويل الصغير واتحاداتها وفروعها.
- إرساء منظومة لتجميع المخاطر المتعلّقة بالقطاع وتبليغها لمؤسّسات التمويل الصغير عند طلبها ويمكن لها للغرض أن تطلب منها أن تمدّها بجميع الإحصائيّات والمعلومات التي تسمح لها بالاطلاع على تطوّر نشاطها كما يمكن لها إبرام عقود شراكة مع سلط رقابة مماثلة لتبادل المعلومات.
- تسليط خطايا و/أو عقوبات إدارية، ما عدى سحب الترخيص، في حالة مخالفة أحكام المرسوم عدد 117 لسنة 2011 المذكور أعلاه ونصوصه التطبيقيّة.
- تقديم مقترح معلّل لوزير الماليّة حول سحب الترخيص لمؤسّسات التمويل الصغير واتحاداتها.
- إبداء رأيها لوزير الماليّة بخصوص التشاريع المتعلّقة بالتمويل الصغير.

تتركّب سلطة رقابة التمويل الصغير من مجلس إدارة وإدارة عامّة تتكوّن من مدير عام ومصالح فنية وإدارية.

وتبعا لصدور القانون عدد 37 لسنة 2020 المؤرّخ في 6 أوت 2020 والمتعلّق بالتمويل التشاركي، أُنيطت بعهدة سلطة رقابة التمويل الصغير مهام جديدة تتمثّل خاصّة في:

- إسناد الترخيص لممارسة نشاط التمويل التشاركي عبر الهبات والتبرّعات على أساس العناصر المنصوص عليها بالأمر عدد 767 لسنة 2022 المؤرّخ في 19 أكتوبر 2022 والمتعلّق بتنظيم نشاط التمويل التشاركي عبر الهبات والتبرّعات،
- مراقبة الوثائق والمراقبة على عين المكان لشركات إسداء خدمات التمويل التشاركي عبر الهبات والتبرعات ومسيريهم والعاملين تحت إمرتهم وذلك بهدف التثبت من مطابقة نشاطهم لأحكام القانون ونصوصه التطبيقية وللأحكام التشريعية والترتيبية الجاري بها العمل،
- سحب الترخيص لممارسة نشاط التمويل التشاركي عبر الهبات والتبرّعات في صورة عدم استجابة صاحب التّرخيص للشّروط التي على أساسها تمّ منحه التّرخيص أو في صورة عدم احترام التشاريع والقوانين الجاري بها العمل.

2. اجتماعات مجلس الإدارة وأهم القرارات

عقد مجلس إدارة سلطة رقابة التمويل الصغير خلال سنة 2024، تسعة (09) اجتماعات من بينها (1) اجتماع واحد انعقد في جلسة تأديبية، تمّ خلالها اتّخاذ جملة من القرارات أهمّها:

2-1. إبداء الرأي في ملفّات طلبات التراخيص:

- إبداء الرأي بخصوص مطالب صادرة عن مؤسّسات التمويل الصغير لفتح سبع (7) فروع جديدة.
- إبداء الرأي بخصوص مطلبي (02) اقتناء حصص من رأس مال مؤسّستي تمويل صغير.
- إبداء الرأي حول الموافقة المبدئيّة لإسناد الترخيص لممارسة نشاط مؤسّسة تمويل صغير لفائدة إحدى عشر جمعيّة جهويّة.
- إبداء الرأي حول مطلبي ترخيص لممارسة نشاط التمويل التشاركي عبر الهبات والتبرّعات.

2-2. اتخاذ قرارات تتعلّق بالإشراف والرقابة على مؤسّسات التمويل الصغير:

- النظر في تقرير مهمّة مراقبة على عين المكان لمؤسّسة تمويل صغير في شكل شركة خفية الاسم المتعلّق بمراقبة منظومة مكافحة الإرهاب ومنع غسل الأموال والتصرّف في مخاطر التمويلات الصغرى التّي تسندها مع تركيز خاصّ على موضوع حماية الحرفاء.
- النظر في تقرير مهمّة مراقبة على عين المكان لمؤسّسة تمويل صغير في شكل شركة خفية الاسم المتعلّق بمراقبة منظومة مكافحة الإرهاب ومنع غسل الأموال.
- متابعة مدى التزام مؤسّسات التمويل الصغير بتوصيات سلطة رقابة التمويل الصغير المضمّنة صلب تقارير مهمّات المراقبة على عين المكان.
- متابعة تطوّر قطاع التمويل الصغير من خلال معدّل نسب الفائدة الفعليّة الجمليّة الموظّفة على التمويلات الصغرى المسندة من طرف مؤسّسات التمويل الصغير في شكل شركات خفيّة الاسم.
- ضبط برنامج المراقبة على عين المكان لسنة 2025.

2-3. القرارات المتخذة خلال اجتماعات مجلس إدارة سلطة رقابة التمويل الصغير المنعقد في جلسة تأديبية:

خلال سنة 2024، اجتمع مجلس إدارة سلطة رقابة التمويل الصغير مرّة واحدة في جلسة تأديبية، تمّ خلالها اتخاذ جملة من القرارات أهمّها:

- تسليط عقوبات مالية على مؤسّسات التمويل الصغير المخلّة بأحكام المرسوم عدد 117 لسنة 2011 المؤرّخ في 5 نوفمبر 2011 والمتعلّق بتنظيم نشاط مؤسّسات التمويل الصغير بقيمة جمليّة تساوي 700 223 دينارا وتمّ خلاصها لفائدة الخزينة العامّة للبلاد التونسية. وتتعلّق المخالفات التي تمّت معينتها أساسا بـ:

✓عدم التنصيص أو التنصيص بصفة غير صحيحة في كلّ أو جزء من عقودها للتمويلات الصغرى على البيانات الإلزامية المتعلقة بالتسعيرة وشروط عمليات التمويل الصغير.

✓تسجيل تأخير في (i) إرسال القوائم المالية السنوية المصادق عليها من قبل مراقب الحسابات والمعلومات والوثائق الدورية إلى سلطة رقابة التمويل الصغير(ii) التصاريح الشهرية لدى مركزية مخاطر التمويل الصغير.

✓القيام بممارسات غير مسؤولة تجاه الحرفاء ومخالفة أمر سلطة رقابة التمويل الصغير الذي يحدّد التدابير الواجب اتخاذها أو إيقاف العمل بها،

- تسليط عقوبة إدارية على مؤسسة تمويل صغير في شكل شركة خفيّة الاسم تتمثّل في توجيه توبيخ لمخالفتها الأحكام المتعلّقة بحماية الحرفاء مع إلزامها باتخاذ تدابير تصحيحية في آجال محدّدة، وخاصّة إرجاع المبالغ المتحصّل عليها دون وجه حقّ إلى مستحقيها البالغ عددهم 8 479 حريفا بقيمة جمليّة تبلغ 1 784 333 دينار.

2-4. اتخاذ قرارات تتعلّق بالإشراف والرقابة على شركات إسداء خدمات التمويل التشاركي عبر الهبات والتبرّعات:

- ضبط دليل إجراءات دراسة ملفات طلبات التراخيص لممارسة نشاط شركة إسداء خدمات التمويل التشاركي عبر الهبات والتبرّعات.

3. دور سلطة رقابة التمويل الصّغير في تطوير قطاع التمويل الصغير:

3-1. مركزية مخاطر التمويل الصغير:

تعمل سلطة رقابة التمويل الصغير بصفة مستمرّة على متابعة عمليّات الاسترشاد التي يقوم بها المستخدمون المرخّص لهم ومراقبة نوعيّة وجودة التصاريح ومعالجة واستغلال المعلومات المتعلّقة بحرفاء مؤسّسات التمويل الصغير والتمويلات الصغرى المسندة. ويتضمّن الجدول التالي مجموعة من مؤشّرات المتابعة للفترة الممتدّة من غرّة جانفي إلى 31 ديسمبر 2024:

الحجم				
	31 مارس 2024	30 جوان 2024	30 سبتمبر 2024	31 ديسمبر 2024
عدد المستخدمين	1884	1913	1970	2039
العدد التراكمي لعمليّات الاسترشاد	9 420 990	9 821 916	10 242 328	10 679 902
عدد عمليّات الاسترشاد (في كل فترة)	361 031	400 926	420 412	437 574
العدد التراكمي للعقود المصّرح بها	4 176 257	4 295 703	4 442 223	4 574 028
عدد العقود المصّرح بها (في كل فترة)	110 204	119 446	146 520	131 805
مؤشّرات				
عدد عمليّات الاسترشاد للمستخدم الواحد	5 001	5 134	5 199	5 238
عدد عمليّات الاسترشاد للعقد الواحد				
العدد	2,256	2,286	2,306	2,335
النسبة المئوية	% 225,58	% 228,65	% 230,57	% 233,49

وضعت سلطة رقابة التمويل الصغير على ذمّة مؤسّسات التمويل الصغير عنوان البريد الالكتروني التّالي **reclamation_crm@acm.gov.tn** لتلقّي جميع الشكاوى ذات العلاقة بمركزيّة مخاطر التمويل الصغير سواء تلك المتعلّقة بالجانب التقني أو المهني.

وقد قامت سلطة رقابة التمويل الصغير بمعالجة 4 033 شكوى صادرة عن مؤسّسات التمويل الصغير خلال سنة 2024، تتوزّع كالآتي:

موضوع الشّكوى	عدد الشّكاوي التي تمّت معالجتها
خطأ في تاريخ الولادة	3 155
خطأ في الاسم واللقب وتاريخ الولادة	729
خطا في الاسم أو اللقب	149
المجموع	4 033

2-3. تخفيض نسبة الفائدة الاسميّة المطبّقة على التمويلات الصغرى المسندة من قبل مؤسسات التمويل الصغير لتمويل مستلزمات تحسين ظروف العيش:

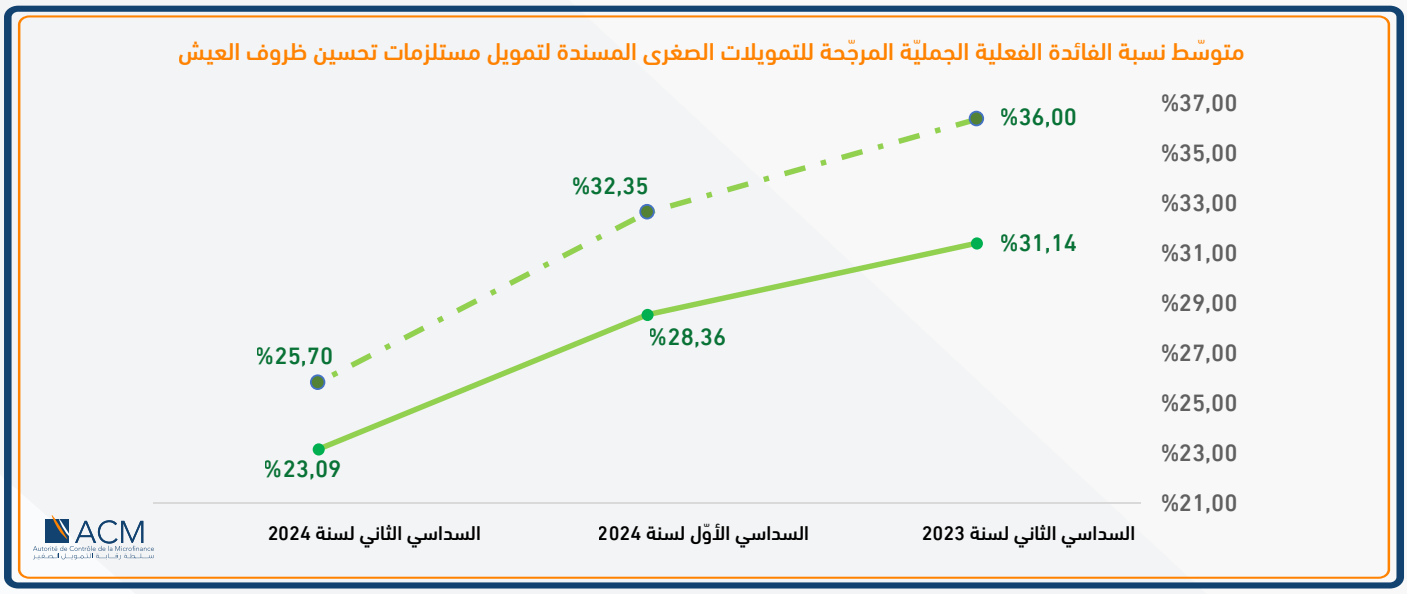
شهدت سنة 2024 تقلّصا ملحوظا في متوسط نسبة الفائدة الفعليّة الجمليّة المرجّحة للتمويلات الصغرى المسندة لتمويل مستلزمات تحسين ظروف العيش، حيث استقرّ في موفى السداسي الثاني من السنة المذكورة في حدود 25,70% مقابل 36% في موفى السداسي الثاني من السنة الماضية، أي بانخفاض قدّرب 1030 نقطة.

خلافا لنسبة الفائدة الفعليّة الجمليّة في القطاع البنكي في تونس، فإن هذه النسبة معادلة (وليست متناسبة) مع نسبة الفائدة للمدّة وتأخذ بعين الاعتبار معلوم قسط التأمين المرتبط بالتمويل الصغير الذي يدفعه الحرفاء وتقوم مؤسسة التمويل الصغير باستخلاصه بصفتها وسيط تأمين.

ويعود هذا الانخفاض الملحوظ المسجّل إلى القرار المدروس الذي اتخذته سلطة رقابة التمويل الصغير بالتعاون الوثيق مع جميع مؤسسات التمويل الصغير في شكل شركات خفيّة الاسم، والذي بموجبه تمّ تحديد نسبة الفائدة الاسميّة على التمويلات الصغرى المرصودة لتمويل مستلزمات تحسين ظروف العيش في حدود 24% على أقصى تقدير في حين تم إلغاء عمولة الدراسة، حيث تمّ تنزيل نسبتها إلى صفر بالنسبة لجميع أنواع التمويلات الصغرى المندرجة ضمن هذه الفئة.

لم يكن هذا التغيير الهامّ في نسبة الفائدة الاسميّة المفروضة على التمويلات الصغرى اعتباطيا، بل كان مبرّراً بالنتائج النهائية للدراسة الاستقصائيّة التي أنجزتها سلطة رقابة التمويل الصغير خلال الفترة الممتدّة من جانفي 2018 إلى فيفري 2024، والتي أثبتت بوضوح ما يلي:

- إنّ مؤشر المخاطر الخاصّ بالتمويلات الصغرى المسندة لتمويل مستلزمات تحسين ظروف العيش يعتبر منخفضا بصفة واضحة مقارنة بمؤشر المخاطر الخاصّ بالتمويلات المسندة لتمويل الأنشطة المدرة للدخل.
- تُسند التمويلات الصغرى المخصّصة لتمويل الأنشطة المدرة للدخل بشروط تسعيرية أكثر انخفاضا من تلك المطبّقة على التمويلات الصغرى المخصّصة لتمويل مستلزمات تحسين ظروف العيش على الرغم من أهميّة مؤشر المخاطر المرتبط بها.
- تعدّ المصاريف العمليّاتيّة الناجمة عن التمويلات الصغرى المسندة لتمويل مستلزمات تحسين ظروف العيش منخفضة نسبيّا باعتبارها تمثّل تمويلا تكميليّا في معظم الحالات يُسند إلى الحرفاء ذوي القدرة على الخلاص المتحصّلين في نفس الوقت على تمويل صغير مخصّص لتمويل نشاط مدرّ للدخل أو الذين تحصّلوا على هذا التمويل سابقا.
- لا تعكس التسعيرة المطبّقة على التمويلات الصغرى المسندة لتمويل مستلزمات تحسين ظروف العيش على الإطلاق المخاطر والمصاريف العمليّاتيّة المتكبّدة لتسويق هذه الفئة من المنتجات.



3-3. تقييم مخاطر غسل الأموال وتمويل الإرهاب في قطاع التمويل الصغير في تونس:

خلال سنة 2024، أنهت سلطة رقابة التمويل الصغير إعداد تقريرها حول تقييم مخاطر تمويل الإرهاب وغسل الأموال في قطاع التمويل الصغير.

وتسعى سلطة رقابة التمويل الصغير، من خلال هذا التقييم القطاعي للمخاطر، إلى تحديد مخاطر تمويل الإرهاب وغسل الأموال التي يجابهها قطاع التمويل الصغير بهدف اعتماد منهجيّة قائمة على المخاطر لضمان ملائمة تدابير التوقّي والحدّ من مخاطر تمويل الإرهاب وغسل الأموال مع طبيعة المخاطر التي تم تحديدها.

واعتمدت سلطة رقابة التمويل الصغير في عملية تقييم المخاطر، على الآليّة التي وضعها على ذمّتها البنك الدولي، والتي ترتكز على منهجية تمكّن من الجمع بين تحليل وتقييم التهديدات ونقاط الضعف المتعلقة بغسل الأموال وتمويل الإرهاب.

كما قامت سلطة رقابة التمويل الصغير، بتوجيه التقرير النهائي المذكور الذي يأخذ بعين الاعتبار كلّ ملاحظات الجهات المعنيّة، إلى مؤسسات التمويل الصغير بهدف الاستئناس بمخرجات التقييم القطاعي في إطار التمشي الواجب أن تعتمده لتقييم مخاطر تمويل الإرهاب وغسل الأموال لديها.

3-4. إصدار مقياس التمويل الصغير:

يهدف مقياس التمويل الصغير إلى التعريف بقطاع التمويل الصّغير من خلال جملة من المؤشّرات ذات الدلالة والتي تبيّن مدى أهمّيته في تمكين الفئات الهشّة من الحصول على الخدمات الماليّة. يتمّ خلال كلّ سنة، إصدار 4 أعداد لمقياس التمويل الصغير (مارس وجوان وسبتمبر وديسمبر).

3-5. معالجة العرائض الصادرة عن حرفاء مؤسّسات التمويل الصغير:

خلال سنة 2024، وردت على سلطة رقابة التمويل الصغير **83** عريضة صادرة عن حرفاء لمؤسّسات التمويل الصغير بخصوص الإشكاليات التي تعرضوا لها مع هذه المؤسّسات. وتدخّلت الهيئة لحلّ هذه الإشكاليّات عبر:

- توجيه مكاتيب لمؤسّسات التمويل الصغير المعنيّة لتقديم الإيضاحات اللازمة حول كلّ عريضة،
- القيام بعمليّات الاستقصاء اللازمة،
- الدعوة لإيجاد حلول عادلة ومنصفة،
- إعلام المعنيّين بالأمر بمآل عرائضهم.

ومكّنت معالجة الشكاوى من رصد عدد من التجاوزات التي ارتكبتها بعض مؤسّسات التمويل الصغير، وتدخّلت الهيئة في هذا الإطار ودعت المؤسسات المعنيّة لتسوية هذه الوضعيات وجبر الأضرار بالنسبة لكل حريف معنيّ.

كما أدّت معالجة العرائض إلى معاينة تكرّر ارتكاب إحدى مؤسسات التمويل الصغير لنفس المخالفات مما استوجب إحالتها على مجلس إدارة سلطة رقابة التمويل الصغير المجتمع في جلسة تأديبية وتسليط عقوبة مالية عليها وعقوبة إدارية تتمثّل في توجيه توبيخ إليها لمخالفتها الأحكام المتعلّقة بحماية الحرفاء مع إلزامها باتخاذ تدابير تصحيحية في آجال محدّدة، وخاصّة إرجاع المبالغ المتحصّل عليها دون وجه حقّ إلى مستحقيها البالغ عددهم 8 479 حريفا بقيمة جمليّة تبلغ 1 784 333 دينار.

3-6. الرقابة على مؤسسات التمويل الصغير

أ- مراقبة الوثائق والتقارير الدورية المقدّمة لسلطة رقابة التمويل الصغير

♣ مؤسّسات التمويل الصغير في شكل شركات خفية الاسم

تولّى أعوان الهيئة خلال سنة 2024 مراقبة القوائم والتقارير الدوريّة المرسلة من قبل مؤسّسات التمويل الصغير طبقا لمقتضيات قرار وزير الماليّة المؤرّخ في 23 ديسمبر 2016 والمتعلّق بضبط قواعد ومعايير التصرّف والشفافيّة الماليّة لمؤسّسات التمويل الصغير.

♣ مؤسّسات التمويل الصغير في شكل جمعيّاتي

في إطار المراقبة على الوثائق لجمعيّات القروض الصغيرة التي لم تمتثل بعد لأحكام المرسوم عدد 117 لسنة 2011 المؤرّخ في 05 نوفمبر 2011 المتعلّق بتنظيم نشاط مؤسّسات التمويل الصغير، واصل مراقبو الهيئة خلال سنة 2024 أعمال المراقبة للقوائم المالية وتقارير مراقبي الحسابات بعنوان سنتي 2023 و2024 الواردة على الهيئة إلى غاية 31 جويلية 2025.

وإلى حدود التاريخ المذكور، بلغ عدد الجمعيّات التي أرسلت إلى الهيئة قوائمها المالية لسنة 2023 و/أو تقارير مراقبي حساباتها 64 جمعية، ولم تقم 215 جمعيّة بإرسال قوائمها المالية و/أو تقارير مراقبي حساباتها لسنة 2023 من ضمنها 131 جمعيّة ناشطة. أمّا بالنسبة للقوائم المالية وتقارير مراقبي الحسابات بعنوان سنة 2024 فقد أرسلت 5 جمعيّات ناشطة هذه التقارير إلى سلطة رقابة التمويل الصغير في حين لم تقم 274 جمعيّة بإرسال قوائمها المالية و/أو تقارير مراقبي حساباتها لسنة 2024 من ضمنها 189 جمعية ناشطة.

وبالتالي، بلغت نسبة الجمعيات الناشطة التّي لم ترسل إلى الهيئة قوائمها المالية و/أو تقارير مراقبي حساباتها بعنوان سنة 2023 إلى حدود تاريخ 31 جويلية 2025، حوالي 67.5% مقابل 97.4% بالنسبة للقوائم والتقارير بعنوان سنة 2024.

وقد أفضت عمليّات المراقبة على الوثائق لكلّ الملفّات الواردة على سلطة رقابة التمويل الصغير وخاصّة منها تقارير مراقبي الحسابات إلى تسجيل جملة من الإخلالات تخصّ جوانب التصرّف لجمعيّات القروض الصّغيرة منها:

- جمعيّات لم تُرسل تقارير مراقب الحسابات و/أو القوائم الماليّة إلى الهيئة
- تسجيل عدّة نقائص على مستوى محفظة القروض الصّغيرة من بينها:
  - عدم احترام المعايير المحاسبيّة الخاصّة بالتمويل الصّغير خاصّة فيما يتعلّق بالتقييد المحاسبي للعمليّات ذات العلاقة بمحفظة القروض وتكوين المدّخرات وتسجيل المداخيل،
  - تسجيل فوارق غير مبرّرة بين مبلغ التمويلات المسندة من قبل البنك التونسي للتضامن ومبلغ القروض الصغيرة المسندة للحرفاء.
- استغلال جمعيّات القروض الصّغيرة لتطبيقة إعلاميّة غير مرتبطة آليا بالبنك التونسي للتضامن ولا تمكّن من استخراج معطيات ومؤشرات ذات دلالة،
- وجود فوارق بين الرصيد المحاسبي والكشوفات البنكية،
- وجود إخلالات على مستوى التصرف في الخزينة.
- وجود حسابات عالقة وأخرى تتضمّن مبالغ دون مؤيّدات أو لم يتوصّل مراقبو الحسابات لتبرير القيود المحاسبيّة المرتبطة بها.
- عدم احترام التشريع الجاري به العمل بخصوص المساهمات الاجتماعية والأداءات،
- جمعيات يفوق مجموع موازنتها الخام المليون دينار ولم تعيّن مراقب حسابات من بين المرسمين بجدول هيئة الخبراء المحاسبين بالبلاد التونسية،
- تسجيل نقائص تتعلّق بمحتوى وطريقة عرض القوائم الماليّة،
- عدم تغطية عمليات الجرد المادي لكامل عناصر الأصول والخصوم،
- عدم تمكين مراقبي الحسابات من التحقّق من صحّة المعلومات التي تضمّنها تقرير الهيئة المديرة بخصوص حسابات الجمعيّة.
- عدم امتثال بعض الجمعيّات لمقتضيات القانون عدد 52 لسنة 2018 المؤرخ في 29 أكتوبر 2018 المتعلق بالسجل الوطني للمؤسسات.
- عدم امتثال بعض الجمعيّات لمقتضيات المرسوم عدد 88 لسنة 2011 المؤرخ في 24 سبتمبر 2011 والمتعلق بتنظيم الجمعيات:
  - عدم التزام الجمعيّات بصرف مواردها على النشاطات التي تحقق أهدافها.

- عدم مسك الجمعيات للسجلات القانونية المنصوص عليها بالفصل 40 من المرسوم عدد 88 لسنة 2011.
- عدم القيام بعمليات النشر والإعلام بالمساعدات والتبرعات والهبات الاجنبية طبقا للقوانين والتراتيب الجاري بها العمل.
- عدم احترام المبلغ الأقصى للمعاملات المالية صرفا ودخلا التّي تتمّ بواسطة تحويلات أو شيكات بنكية أو بريدية.

- عدم نجاعة نظام الرقابة الداخلية وخاصة عدم احترام مبدأ الفصل بين المهام المتنافرة.
- عدم اعتماد تصنيفة الحسابات الخاصة بمؤسسات التمويل الصغير وعدم مسك وثائق التنظيم والإجراءات المحاسبية وعدم مسك محاسبة المواد خارج المحاسبة المالية لمختلف الصناديق والموارد المشار إليها ضمن معيار المحاسبة عدد 33 (جديد).
- عدم مسك حسابات خارج الموازنة.
- وجود إخلالات على مستوى إجراءات استخلاص القروض.

كما أفضت هذه العمليّات الرقابيّة إلى رفع بعض النقائص على مستوى مضمون تقارير مراقبي الحسابات من بينها:

- عدم إدراج ملاحظات حول دعوة جمعيّات القروض الصغيرة إلى الامتثال لأحكام المرسوم عدد 117 لسنة 2011 المؤرّخ في 5 نوفمبر 2011 والمتعلّق بتنظيم نشاط مؤسّسات التمويل الصغير.
- عدم إدراج ملاحظات حول مواصلة بعض جمعيّات القروض الصغيرة اعتماد المعايير المحاسبيّة السابقة عدد 32 و33 و34 الخاصّة بجمعيّات القروض الصغيرة والتي تمّ إلغاؤها بمقتضى قرار وزير المالية المؤرّخ في 27 مارس 2018.
- المصادقة على القوائم المالية لجمعيّات القروض الصغيرة دون التقيّد بتطبيق مقتضيات قرار وزير الاقتصاد والمالية المؤرخ في 17 نوفمبر 2014 المتعلّق بضبط صيغ التدقيق الخارجي لحسابات مؤسسات التمويل الصغير خاصّة الفصلين 12 و17 منه.
- عدم احترام مبدأ توازن الموازنة.
- تضارب بين مجموع الموازنة المشار إليه على مستوى التقرير العامّ لمراقب الحسابات مقارنة بمجموع الموازنة المدرجة بالقوائم المالية المصاحبة لها.

ب- مهمّات المراقبة على عين المكان

خلال سنة 2024، تولّت فرق من مراقبي الهيئة التي تمّ تعيينها من قبل المدير العامّ وفي إطار المهام الموكولة إليها، إنجاز إحدى عشر (11) مهمّة رقابية على عين المكان لمؤسّسات تمويل صغير في شكل شركات خفيّة الاسم.

وارتكزت مهمّات المراقبة على المحاور التالية:

- التثبت في التعريفة التي تطبقها مؤسسات التمويل الصغير في شكل شركات خفية الاسم بعنوان التمويلات الصغرى المسندة لتمويل مستلزمات تحسين ظروف العيش (7 مهام)،
- متابعة منظومة مكافحة الإرهاب ومنع غسل الأموال (2 مهام)،
- التصرّف في مخاطر التمويلات الصغرى المسندة مع تركيز خاصّ على موضوع حماية الحرفاء.
- حماية حرفاء مؤسسات التمويل الصغير.

4. مشاركة خبير ممثل عن سلطة رقابة التمويل الصغير كعضو في اجتماعات اللجنة التونسية للتحاليل المالية:

طبقا لأحكام الفصل 119 من القانون الأساسي عدد 26 لسنة 2015 المؤرّخ في 7 أوت 2015 المتعلّق بمكافحة الإرهاب ومنع غسل الأموال كما تمّ تنقيحه وإتمامه بالقانون الأساسي عدد 9 لسنة 2019 المؤرّخ في 23 جانفي 2019، تضمّ تركيبة اللجنة التونسيّة للتحاليل الماليّة خبيرا ممثّلا عن سلطة رقابة التمويل الصغير.

شارك الخبير الممثّل لسلطة رقابة التمويل الصغير خلال سنة 2024 في مختلف اجتماعات اللجنة التونسيّة للتحاليل الماليّة.

كما تجدر الإشارة أنّ إطارا ممثّلا عن سلطة رقابة التمويل الصغير شارك أيضا في كافّة اجتماعات هيئة التوجيه المنبثقة عن اللجنة التونسيّة للتحاليل الماليّة.

5. مشاركة سلطة رقابة التمويل الصغير كعضو في اجتماعات مرصد الاندماج المالي:

طبقا لأحكام القانون عدد 35 لسنة 2016 المؤرّخ في 25 أفريل 2016 والمتعلّق بضبط النظام الأساسي للبنك المركزي التونسي والأمر الحكومي عدد 1259 لسنة 2017 المؤرّخ في 17 نوفمبر 2017 والمتعلق بضبط تركيبة مرصد الاندماج المالي وقواعد تنظيمه وسيره وقائمة المؤسسات والإدارات المعنية بتدخله، تضمّ تركيبة مجلس إدارة مرصد الاندماج المالي، المدير العام لسلطة رقابة التمويل الصغير بصفته عضوا.

شارك المدير العام لسلطة رقابة التمويل الصغير خلال سنة 2024 في الاجتماع الرابع لمجلس إدارة مرصد الاندماج المالي المنعقد بتاريخ 11 جويلية 2024 والذّي خصّص أساسا لـ:

- النظر في تقرير حول نشاط المرصد خلال السداسي الأوّل لسنة 2024 وبرنامج عمله خلال السداسي الثاني من نفس السنة.
- تقديم تصريح Maya الصادر عن التحالف من أجل الإدماج المالي
- عرض دراسة حول ولوج الأشخاص ذوي الإعاقة إلى الخدمات المالية.

6. مشاركة سلطة رقابة التمويل الصغير في الملتقيات والدورات على الصّعيد الوطنيّ أو الدّوليّ:

6-1. مشاركة سلطة رقابة التمويل الصغير في الدورة الأولى من المنتدى الجهويّ حول التمويل التشاركي:

شارك المدير العام لسلطة رقابة التمويل الصغير بتاريخ 06 مارس 2024، في الدورة الأولى من المنتدى الجهويّ حول التمويل التشاركي والذّي تمّ تنظيمه في سوسة من قبل وكالة النهوض بالصناعة والتّجديد بالتعاون مع «Expertise France» عن طريق مشروع «Innov'i».

قدّم المدير العام لسلطة رقابة التمويل الصغير خلال مداخلته الإطار القانونيّ المنظّم لنشاط التمويل التشاركيّ عبر الهبات والتبرّعات مع التّركيز خاصّة على مذكرة سلطة رقابة التمويل الصغير عدد 01 بتاريخ 29 ديسمبر 2022 والتّي تمّ من خلالها تحديد الوثائق المكوّنة لملفّ طلب الترخيص لممارسة نشاط التّمويل التشاركيّ عبر الهبات والتبرّعات.

6-2. مشاركة سلطة رقابة التمويل الصغير في المنتدى المزدوج حول الادّخار والإدماج الماليّ:

شارك المدير العامّ لسلطة رقابة التمويل الصغير صحبة إطار من الهيئة في المنتدى المزدوج حول الادّخار والإدماج الماليّ في تونس المنعقد يوم 28 ماي 2024 والذّي نظّمه البنك المركزي التونسي ومرصد الاندماج المالي في إطار الاحتفال باليوم العربي للإدماج الماليّ تحت شعار «تشجيع الادّخار قصد النّهوض بالإدماج الماليّ». ركّزت سلطة رقابة التمويل الصغير خلال مداخلتها في جلسة العمل الأولى على الدور الذي يمكن أن يلعبه قطاع التمويل الصغير كرافعة للإدماج المالي في تونس.

خلال هذا اللقاء، الذي جمع كلّ الأطراف المعنية والمهنيين في القطاع المالي، تمحورت النقاشات حول دور الإدماج المالي كأحد الركائز الأساسية التي يمكن أن تساهم في مكافحة الفقر والإقصاء المالي والاقتصادي للفئات المهمّشة، وكذلك حول أهمية السياسات العمومية التي تعزز الوصول الآمن والفوري إلى الخدمات المالية، مع الحرص على تطبيق تسعيرة مسؤولة وحماية هذه الفئة الهشّة من الحرفاء.

6-3. مشاركة سلطة رقابة التمويل الصغير في حفل توقيع مذكّرة تفاهم بين مرصد الإندماج الماليّ ومكتب «GFA Consulting»:

شارك المدير العامّ لسلطة رقابة التمويل الصغير في حفل توقيع مذكّرة تفاهم بين مرصد الإندماج الماليّ ومكتب «GFA Consulting» المنعقد يوم 27 جوان 2024 في تونس والذّي تمّ من خلاله تفعيل تحويل التصرّف في المنصّة المخصّصة للتعليم والتّثقيف الماليّ للباعثين «Espace Finance» لفائدة مرصد الإندماج الماليّ.

خلال هذا الحفل، تم تنظيم جلسة عمل بحضور الأطراف المعنية بمنظومة التثقيف المالي وريادة الأعمال، وكانت فرصة للنقاش وتبادل الآراء حول التحديات المتعلقة بالتثقيف المالي بالنسبة للباعثين والمؤسسات، لا سيما فيما يتعلق بالخدمات غير المالية في تونس.

6-4. مشاركة سلطة رقابة التمويل الصغير في الدورة الثّانية من المنتدى الجهويّ حول التمويل التشاركي:

شارك المدير العام لسلطة رقابة التمويل الصغير بتاريخ 05 سبتمبر 2024، في الدورة الثّانية من المنتدى الجهويّ حول التمويل التشاركي والذّي تمّ تنظيمه في صفاقس من قبل وكالة النهوض بالصناعة والتّجديد بالتعاون مع الهيئة التطوعيّة للخدمات الماليّة «FSVC» وذلك في إطار استمرارية جهود التواصل وتحسيس العموم بالمفهوم الجديد للتمويل التشاركيّ.

وعلى هامش هذا المنتدى، قدّم المدير العام لسلطة رقابة التمويل الصغير الإطار القانونيّ المنظّم لنشاط التمويل التشاركيّ عبر الهبات والتبرّعات مع التّركيز خاصّة على مذكرة سلطة رقابة التمويل الصغير عدد 01 بتاريخ 29 ديسمبر 2022 والتّي تمّ من خلالها تحديد الوثائق المكوّنة لملفّ طلب الترخيص لممارسة نشاط التّمويل التشاركيّ عبر الهبات والتبرّعات.

6-5. مشاركة سلطة رقابة التمويل الصغير في المنتدى العالمي حول سياسات الإدماج المالي تحت شعار «الابتكار من أجل عالم شامل»:

شارك إطار من سلطة رقابة التمويل الصغير في المنتدى العالمي حول سياسات الإدماج المالي تحت شعار «الابتكار من أجل عالم شامل» المنعقد خلال الفترة الممتدّة من 02 إلى 05 سبتمبر 2024 بسلفادور. نُظّم هذ المنتدى من قبل «التحالف من أجل الإدماج المالي- AFI» بالتّعاون مع البنك الاحتياطيّ المركزيّ السلفادوري.

استقبل هذا المنتدى ما يقارب 800 مشارك، من بينهم ممثلون عن المؤسسات الأعضاء في التحالف من أجل الإدماج المالي (AFI) وضيوف من 74 مؤسسة في 65 دولة، حيث تبادلوا الأفكار والتجارب حول الحلول المالية المبتكرة للفئات الأكثر هشاشة.

6-6. مشاركة سلطة رقابة التمويل الصغير في منتدى الشرق الأوسط وشمال إفريقيا ومنظمة التعاون والتنمية الاقتصادية لتمكين المرأة اقتصاديًا (WEEF):

شارك المدير العام لسلطة رقابة التمويل الصغير في أشغال منتدى الشرق الأوسط وشمال إفريقيا ومنظمة التعاون والتنمية الاقتصادية لتمكين المرأة اقتصاديًا (WEEF) ، المنعقد يومي 13 و14 نوفمبر 2024 بالقاهرة – مصر.

يندرج هذا المنتدى ضمن برنامج الشرق الأوسط وشمال إفريقيا ومنظمة التعاون والتنمية الاقتصادية (MENA-OCDE) من أجل تعزيز التنافسية، ويُعد منصة حوار متعددة الأطراف منذ أكثر من 15 سنة، تهدف إلى تسهيل التعاون الإقليمي لتحسين وصول النساء إلى الفرص الاقتصادية، من خلال تشجيع الشراكات بين مختلف اقتصادات منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا ودول منظمة التعاون والتنمية الاقتصادية.

7. تطوّر الجانب التنظيمي والموارد البشرية لسلطة رقابة التمويل الصغير:

تسهر سلطة رقابة التمويل الصغير على تنمية وتطوير كفاءات وخبرات فريق عملها وذلك من خلال سياسة تكوين نشيطة. حيث يشارك أعوانها منذ انتدابهم وطوال مسيرتهم المهنيّة صلب الهيئة في عدة حلقات تكوينيّة في تونس وأيضا في الخارج.

7-1. المشاركة في ورشة تكوينية حول منهجيّة تمويل المؤسّسات متناهية الصغر:

شارك إطار من سلطة رقابة التمويل الصغير في ورشة تدريبية عقدت في تونس بتاريخ 10 و11 جانفي 2024، نظمتها الوكالة الفرنسية للتنمية. وتهدف هذه الدورة إلى تمكين المشاركين من:

- التعرّف على خصائص المؤسّسات متناهية الصغر وبيئتها.
- فهم الاحتياجات التمويليّة للمؤسّسات متناهية الصغر.
- إتقان أساليب ومناهج التحليل لتسهيل حصول المؤسّسات متناهية الصغر على التمويل.
- التصرّف في المخاطر المرتبطة بالقروض المسندة المؤسّسات متناهية الصغر.

7-2. المشاركة في دورة تكوينيّة حول الخدمات المالية الرقمية وحماية الحرفاء:

شاركت سلطة رقابة التمويل الصغير ممثّلة من طرف إطار في دورة تكوينيّة حول الخدمات المالية الرقمية وحماية الحرفاء، تمّ تنظيمها من قبل الوكالة الفرنسية للتنمية بتاريخ 8 و9 فيفري 2024 بتونس. وتمحورت هذه الدورة حول تحليل المخاطر التي يواجهها مستخدمو الخدمات المالية الرقمية والتباحث حول الطرق والآليّات الواجب اعتمادها لتعزيز حمايتهم بهدف تحقيق تمويل رقمي مسؤول.

7-3. المشاركة في دورة تكوينيّة حول استراتيجيات التقصّي والتحرّيات المالية لمكافحة تمويل الإرهاب وغسل الأموال:

شارك إطارات من سلطة رقابة التمويل الصغير في ثلاث دورات تدريبية بعنوان" استراتيجيات التقصّي والتحرّيات المالية لمكافحة تمويل الإرهاب وغسل الأموال "نظّمتها الوكالة الألمانية للتعاون الدولي (GIZ) .

عُقدت الدورة التكوينيّة الأولى بتونس خلال الفترة الممتدّة من 26 فيفري إلى غرّة مارس 2024 والتي تهدف إلى تقديم الالتزامات الرقابية المستوجبة من قبل المؤسسات المالية.

كما عُقدت الدورة الثانية لمدة خمسة (5) أيام من 24 إلى 28 جوان 2024 وتمحورت أساسا حول التحرّيات المتعلقة باستخدام الأصول الرقميّة (العملات الرقميّة وأنظمة Blockchain) وتقنيات غسل الأموال والجرائم المالية. أمّا الدورة التدريبيّة الثالثة والأخيرة فقد عُقدت من 29 إلى 30 جويلية 2024 بتونس وخصّصت لتكوين مختصّين في هذا المجال.

7-4. المشاركة في دورة تكوينيّة حول الابتكار المالي:

شارك فريق مكون من إطارين تابعين لسلطة رقابة التمويل الصغير في دورة تدريبية بعنوان «الابتكار المالي: الفرص والتحديات والتعديل القانوني»، نظمتها الهيئة التطوعيّة للخدمات الماليّة «FSVC» بتواريخ 1 و4 و5 مارس 2024، وذلك في إطار برنامجها «Impact Finance» الذي يهدف إلى دعم ولوج الشركات الصغرى والمتوسطة إلى التمويل.

وشارك في هذه الدورة التدريبية ممثلون عن البنك المركزي التونسي وهيئة السوق المالية.

تم خلال هذه الدورة، التي أشرف عليها خبيران دوليان، تقديم عدة محاور منها:

- التطوّرات في مجال الابتكار المالي وتفاعل الهيئات الرقابيّة مع التغيرات التكنولوجية،
- العملات المشفرة، أنواع الأصول الرقمية، العقود الذكية وتطبيقاتها العملية في الخدمات المالية ومجالات أخرى،
- التحرّيات المتعلقة بالعملات المشفرة وجمع المعلومات (متابعة المعاملات، تقنيات غسل الأموال وآليّات التقصّي).
- الوضع التنظيمي العالمي ومستوى نضج الأسواق لمواكبة هذه الابتكارات المالية.

7-5. المشاركة في ورشة تكوينيّة حول التحديات الراهنة في مجال التنظيم والرقابة في القطاع البنكي:

شارك إطار من سلطة رقابة التمويل الصغير في ورشة تكوينيّة حول التحديات الراهنة في مجال التنظيم والرقابة في القطاع البنكي، في الكويت خلال الفترة الممتدّة من 2 إلى 6 جوان 2024، نظّمها مركز الاقتصاد والمالية بالشرق الأوسط التابع لصندوق النقد الدولي.

وتهدف هذه الدورة إلى تعزيز خبرات المراقبين فيما يتعلّق بطرق ووسائل الرقابة القائمة على المخاطر إلى جانب تقديم إرشادات حول كيفيّة تقييم مستوى المخاطر لدى مؤسسة بنكية وتحديد آليّات الرقابة الملائمة واتخاذ التدابير العاجلة لمعالجة نقاط الضعف التي تم تحديدها.

7-6. المشاركة في دورة تكوينيّة عن بعد حول الإدماج المالي للأشخاص ذوي الإعاقة:

شارك إطار من سلطة رقابة التمويل الصغير في دورة تكوينيّة عن بعد حول الإدماج المالي للأشخاص ذوي الإعاقة، عُقدت بتاريخ 18 جوان 2024 ونظمّها التحالف من أجل الشمول المالي (AFI). وتمحورت هذه الدورة حول آفاق الإدماج المالي لهذه الفئة استئناسا باستراتيجيات وسياسات الدول الأعضاء في التحالف في هذا المجال.

7-7. المشاركة في دورة تكوينية حول «جعل التمويل الصغير فعّالا Making Microfinance Work»:

شارك إطار من سلطة رقابة التمويل الصغير في دورة تكوينية حول «جعل التمويل الصغير فعّالا Making Microfinance Work» التي نظّمها مرصد الاندماج المالي بالتعاون مع مكتب منظمة العمل الدولية بتونس، وذلك في إطار مشروع Jeun'ess (مشروع لتطوير الاقتصاد الاجتماعي والتضامني وخلق فرص عمل لائق للشباب التونسي). وقد تمّ تنظيم هذه الدورة التكوينية من خلال ثلاث ورشات تمّ تأمينها على ثلاث فترات:

- من 18 إلى 21 نوفمبر 2024
- من 25 إلى 28 نوفمبر 2024
- من 11 إلى 14 ديسمبر 2024.

7-8. زيارة دراسية حول منظومات التمويل التشاركي في أوروبا:

في إطار تفعيل نشاط التمويل التشاركي في تونس، تم تنظيم زيارة دراسية إلى ألمانيا وبلجيكا بدعم فني من مؤسّسة هانس سايدل (FHS) وبالتنسيق مع وكالة النهوض بالصناعة والتجديد (APII) بهدف تعزيز تبادل الخبرات مع الفاعلين الاقتصاديين في مجال التمويل التشاركي عبر التبرعات والاستفادة من تجاربهم وممارساتهم المبتكرة.

ولهذا الغرض، تنقّل وفد تونسي يضمّ إطارات من سلطة رقابة التمويل الصغير ووكالة النهوض بالصناعة والتجديد ووزارة المالية ووزارة الصناعة والمناجم والطاقة إلى ألمانيا وبلجيكا خلال الفترة الممتدّة من 23 إلى 27 سبتمبر 2024 أين التقوا بأبرز الفاعلين في مجال التمويل التشاركي.

وكان الهدف من هذه الزيارة تمكين الوفد التونسي من الاطلاع عن كثب على الأطر القانونية والتنظيمية وممارسات السوق والاستراتيجيات المبتكرة المعتمدة في هذا المجال، بما من شأنه أن يساهم في تطوير هذا النشاط والنهوض بالتجديد المحلي والتنمية الاقتصادية في تونس.

7-9. المشاركة في دورة تكوينية حول « أفضل الممارسات لتعزيز فعالية أطر مكافحة تمويل الإرهاب »

شارك إطار من سلطة رقابة التمويل الصغير في الدورة التكوينية بعنوان «أفضل الممارسات لتعزيز فعالية أطر مكافحة تمويل الإرهاب» التي نظّمها مركز صندوق النقد الدولي للاقتصاد والتمويل في الشرق الأوسط بالكويت خلال الفترة الممتدّة من 22 إلى 26 سبتمبر 2024.

7-10. المشاركة في دورة تكوينيّة حول سياسة سعر الصرف:

شارك إطار من سلطة رقابة التمويل الصغير في دورة تكوينية حول سياسة سعر الصرف، التي نظّمها مركز صندوق النقد الدولي للاقتصاد والتمويل في الشرق الأوسط بالكويت خلال الفترة الممتدّة من 27 أكتوبر إلى 7 نوفمبر 2024.

7-11. المشاركة في دورة تكوينيّة حول أنظمة الدّفع الفوريّ الشموليّة لتعزيز الإدماج الماليّ:

شارك إطار من سلطة رقابة التمويل الصغير في دورة تكوينية حول أنظمة الدّفع الفوريّ الشموليّة لتعزيز الإدماج الماليّ التي نظّمها التحالف من أجل الإدماج المالي (AFI) لفائدة أعضائه بالتعاون مع البنك المركزي الأردني وبدعم من الشركة الأردنية لأنظمة الدفع والتسوية (JoPACC) في عمّان –الأردن- خلال الفترة الممتدّة من 25 إلى 28 نوفمبر 2024.

وتهدف هذه الدورة التي شارك فيها 52 ممثلاً عن 39 مؤسسة عضو في التحالف، إلى تقديم نظرة عملية للمشاركين حول مختلف المقاربات المعتمدة في أنظمة الدفع الفوري (IPS)، مع التركيز على تعزيز تبادل الخبرات بين الدول في مجال استغلال هذه الأنظمة وتغيير طرق الدّفع.

7-12. المشاركة في دورة تكوينيّة حول تطبيقة نظام التحليل الإحصائيّ (Statistical Analysis System):

شارك ثلاث إطارات من سلطة رقابة التمويل الصغير في دورة تكوينية حول تطبيقة «SAS » والتي تمّ تأمينها بمقر الهيئة خلال الفترة الممتدّة من 6 إلى 7 جوان 2024. مكّنت هذه الدورة من معرفة سبل استخدام تطبيقة «Pro Analytics SAS». .

7-13. المشاركة في دورة تكوينيّة حول منظومة «Microsoft Power BI»:

شارك 10 إطار ات من سلطة رقابة التمويل الصغير في دورة تكوينية حول منظومة «Microsoft Power BI» خلال الفترة الممتدّة من 01 إلى 02 جويلية 2024. وتمكّن هذه المنظومة الخاصّة بتحليل البيانات من خلق مشاهد (لوحات قيادة ورسوم بيانية وخرائط) يتمّ تزويدها من خلال عدّة مصادر بيانات قابلة للدّمج مع تقارير ديناميكية موجودة في «Cloud» وتكون متاحة لعدد كبير من المستخدمين. وسيتمكّن مراقبو سلطة رقابة التمويل الصغير إثر تدريبهم في هذا المجال من التثبّت من صحّة المعطيات التي يستخدمونها إضافة إلى ربح الوقت عند معالجتها.

II.واقع قطاع التمويل الصغير في تونس

ACM
Autorité de Contrôle de la Microfinance
سلطة رقابة التمويل الصغير



1. تطور الإطار التشريعي والترتيبي للتمويل الصغير في تونس منذ سنة 2011

وفقا للفصل 43 من المرسوم عدد 117 لسنة 2011 المؤرّخ في 5 نوفمبر 2011 والمتعلّق بتنظيم نشاط مؤسّسات التمويل الصغير، فإنّ من مهام سلطة رقابة التمويل الصغير إبداء رأيها لوزير الماليّة بخصوص التشاريع المتعلّقة بالتمويل الصغير.

وفي هذا الإطار، أبدى أعضاء مجلس إدارة سلطة رقابة التمويل الصغير رأيهم بخصوص مشروع أمر يتعلّق بتنقيح الأمر الحكوميّ عدد 93 لسنة 2017 المؤرّخ في 19 جانفي 2017 والمتعلّق بالتمديد في الأجل الممنوح لجمعيات القروض الصغيرة للامتثال للمرسوم عدد 117 لسنة 2011 المؤرّخ في 5 نوفمبر 2011 المتعلق بتنظيم نشاط مؤسسات التمويل الصغير.

بالإضافة إلى ذلك، تم استكمال الإطار الترتيبي والقانوني للتمويل الصغير خلال سنة 2024 بصدور الأمر عدد 542 لسنة 2024 المؤرخ في 4 نوفمبر 2024 المتعلق بتنقيح الأمر الحكومي عدد 93 لسنة 2017 المؤرخ في 19 جانفي 2017 المتعلق بالتمديد في الأجل الممنوح لجمعيات القروض الصغيرة للامتثال للمرسوم عدد 117 لسنة 2011 المؤرخ في 5 نوفمبر 2011 المتعلق بتنظيم نشاط مؤسسات التمويل الصغير.

ويبيّن الرسم البياني التالي تطوّر الإطار الترتيبي والتشريعي للتمويل الصغير منذ سنة 2011:

نوفمبر 2024

- **الأمر عدد 542 لسنة 2024 المؤرّخ في 4 نوفمبر 2024** يتعلق بتنقيح الأمر الحكومي عدد 93 لسنة 2017 المؤرخ في 19 جانفي 2017 المتعلق بالتمديد في الأجل الممنوح لجمعيات القروض الصغيرة للامتثال للمرسوم عدد 117 لسنة 2011 المؤرخ في 5 نوفمبر 2011 المتعلق بتنظيم نشاط مؤسسات التمويل الصغير.

مارس 2022

- **الأمر الرئاسي عدد 306 لسنة 2022 المؤرّخ في 29 مارس 2022** والمتعلّق بتنقيح الأمر الحكومي عدد 93 لسنة 2017 المؤرخ في 19 جانفي 2017 المتعلق بالتمديد في الأجل الممنوح لجمعيّات القروض الصغيرة للامتثال للمرسوم عدد 117 لسنة 2011 المؤرّخ في 5 نوفمبر 2011 والمتعلق بتنظيم نشاط مؤسّسات التمويل الصغير.

ماي 2021

- **قرار وزير الاقتصاد والماليّة ودعم الاستثمار المؤرّخ في 4 ماي 2021** والمتعلّق بإتمام قرار وزير المالية المؤرّخ في 8 أوت 2002 والمتعلّق بضبط فروع التأمين الواردة بالفصل 69 من مجلة التأمين.

ماي 2020

- **قرار وزير المالية المؤرّخ في 15 ماي 2020** والمتعلّق بتطبيق الإجراءات الاستثنائية لمساندة حرفاء مؤسّسات التمويل الصغير في شكل شركات خفية الاسم.

فيفري 2020

- **أمر حكومي عدد 104 لسنة 2020 المؤرّخ في 20 فيفري 2020** والمتعلّق بتنقيح الأمر الحكومي عدد 93 لسنة 2017 المؤرّخ في 19 جانفي 2017 والمتعلق بالتمديد في الأجل الممنوح لجمعيّات القروض الصغيرة للامتثال للمرسوم عدد 117 لسنة 2011 المؤرّخ في 5 نوفمبر 2011 المنظم لنشاط مؤسّسات التمويل الصغير.

سبتمبر 2019

- **قرار وزير المالية المؤرّخ في 12 سبتمبر 2019** والمتعلّق بضبط العقوبات الإدارية والماليّة المسلّطة على مؤسّسات التمويل الصغير المخلة بأحكام المرسوم عدد 117لسنة 2011 المؤرّخ في 5 نوفمبر 2011 والمنظم لنشاط مؤسّسات التمويل الصغير.

جانفي 2019

- **قرار وزير المالية المؤرّخ في 21 جانفي 2019** والمتعلّق بتحديد معايير الحوكمة والشفافية الماليّة والتصاريح التي تخضع لها الجمعيّات التنمويّة.

أفريل 2018

- **قرار وزير المالية المؤرّخ في 13 أفريل 2018** المتعلّق بتنقيح وإتمام القرار المؤرّخ في 18 جانفي 2012 المتعلّق بتحديد المبلغ الأقصى للقرض الصغير وشروط إسناده من قبل مؤسّسات التمويل الصغير.

مارس 2018

- **قرار وزير المالية المؤرّخ في 27 مارس 2018** المتعلّق بالمصادقة على معايير المحاسبة الخاصّة بمؤسّسات التمويل الصغير.

جانفي 2018

- **أمر حكومي عدد12 لسنة 2018 المؤرّخ في 10 جانفي 2018** المتعلّق بتنقيح الأمر الحكومي عدد 93 لسنة 2017 المؤرّخ في 19 جانفي2017 المتعلّق بالتمديد في الأجل الممنوح لجمعيات القروض الصغيرة للامتثال للمرسوم عدد 117 لسنة 2011المؤرّخ في 5 نوفمبر 2011المنظّم لنشاط مؤسّسات التمويل الصغير.

جويلية 2017

- **قرار وزير المالية بالنيابة المؤرّخ في 26جويلية 2017** المتعلّق بضبط معايير الحوكمة لمؤسّسات التمويل الصغير.

جانفي 2017

- **أمر حكومي عدد 93 لسنة 2017المؤرّخ في 19جانفي 2017** والمتعلّق بالتمديد في الأجل الممنوح لجمعيّات القروض الصغيرة للامتثال للمرسوم عدد 117لسنة 2011 المؤرّخ في 5نوفمبر 2011 المتعلّق بتنظيم نشاط مؤسّسات التمويل الصغير كما تم تنقيحه بالقانون عدد 46 لسنة 2014 المؤرّخ في 24جويلية 2014.

ديسمبر 2016

- **قرار وزيرة المالية المؤرّخ في 23 ديسمبر 2016**والمتعلّق بضبط قواعد ومعايير التصرّف والشفافية المالية لمؤسّسات التمويل الصغير.

أوت 2016

- **قرار وزير المالية المؤرّخ في 24أوت 2016**والمتعلّق بحماية حرفاء مؤسّسات التمويل الصغير.

فيفري 2016

- **قرار وزير المالية المؤرّخ في 9فيفري 2016** المتعلّق بضبط ننسب وصيغ استخلاص مساهمات مؤسّسات التمويل الصغير الراجعة لسلطة رقابة التمويل الصغير والمنصوص عليها بالفصل 48 من المرسوم عدد 117لسنة 2011 المؤرّخ في 5 نوفمبر 2011 والمتعلّق بتنظيم نشاط مؤسّسات التمويل الصغير كما تم تنقيحه بالقانون عدد 46 لسنة 2014المؤرّخ في 24 جويلية 2014.

نوفمبر 2014

- **قرار وزير الاقتصاد والمالية المؤرّخ في 17 نوفمبر 2014** المتعلّق بضبط صيغ التدقيق الخارجي لحسابات مؤسّسات التمويل الصغير.

جويلية 2014

- **قانون عدد 46 لسنة 2014 المؤرّخ في 24 جويلية 2014** المتعلّق بتنقيح المرسوم عدد 117لسنة 2011 المؤرخ في 5 نوفمبر 2011 والمتعلّق بتنظيم نشاط مؤسّسات التمويل الصغير.

أوت 2013

- **قرار وزير المالية المؤرّخ في 19 أوت 2013** المتعلّق بتنقيح القرارالمؤرّخ في 22 جانفي 2013 المتعلّق بضبط إجراءات منح التراخيص لمؤسّسات التمويل الصغير وبتطورها المؤسّساتي.

أفريل 2013

- **قرار وزير المالية المؤرّخ في 16 أفريل2013** المتعلّق بضبط مهام اتحادات مؤسّسات التمويل الصغير.
- **قرار وزير المالية المؤرّخ في 22 أفريل 2013** المتعلّق بتسمية رئيس وأعضاء مجلس إدارة سلطة رقابة التمويل الصغير.

جانفي 2013

- **قرار وزير المالية المؤرّخ في 22 جانفي 2013** المتعلّق بضبط إجراءات منح التراخيص لمؤسّسات التمويل الصغير وبتطوّرها المؤسّساتي.

نوفمبر 2012

- **الأمر عدد 2643 لسنة 2012 المؤرّخ في 6 نوفمبر 2012** المتعلّق بتسمية مدير عام سلطة رقابة التمويل الصغير.

سبتمبر 2012

- **الأمر عدد 2128 لسنة 2012 المؤرّخ في 28 سبتمبر 2012** المتعلّق بضبط طرق تسيير سلطة رقابة التمويل الصغير.

جانفي 2012

- **قرار وزير المالية المؤرّخ في 18 جانفي 2012** المتعلّق بتحديد المبلغ الاقصى للقرض الصغير وشروط إسناده من قبل مؤسّسات التمويل الصغير.

نوفمبر 2011

- **المرسوم عدد 117لسنة 2011 المؤرّخ في 5 نوفمبر2011** المتعلق بتنظيم نشاط مؤسّسات التمويل الصغير.
- **المرسوم عدد 118لسنة 2011 المؤرّخ في 5 نوفمبر 2011** المتعلق بالأحكام الجبائية الخاصّة بمؤسّسات التمويل الصغير.

2. معطيات حول قطاع التمويل الصّغير في تونس خلال سنة 2024:

يتكوّن قطاع التمويل الصّغير في تونس في موفّى شهر ديسمبر 2024 من:

- **289 جمعيّة قروض صغيرة** مرخّص لها من في إطار القانون عدد 67 لسنة 1999 المؤرّخ في 15 جويلية 1999 والمتعلّق بالقروض الصّغيرة المسندة من قبل الجمعيّات، منها:

مؤسسة تمويل صغير في شكل جمعياتي	الشعار
أسد تمويل	مؤسّسة تمويل صغير في شكل جمعية تمّ إحداثها في إطار عملية تفريع نشاط التمويل الصغير لجمعية دعم التنمية الذاتية «أسد». تحصّلت على ترخيص من وزير الماليّة بتاريخ 30 سبتمبر 2015.

- **7 شركات خفيّة الاسم:**

مؤسّسة التمويل الصّغير في شكل شركة خفيّة الإسم	شعار	تاريخ الحصول على الترخيص
شركة تيسير للتمويل الصغير		2014.03.28
شركة ميكروكراد		2014.10.03
شركة أدفنس تونس		2015.01.22
شركة المركز المالي للباعثين (دعم)		2015.04.21
شركة أندا تمويل		2015.12.31
شركة الزيتونة تمكين		2016.05.06
شركة الأمل للتمويل الصغير		2019.01.09

- 9 جمعيّات لم تتعاط قطّ هذا النّشاط.
- 187 جمعيّة تحصّلت عل تمويلات من البنك التونسي للتضامن خلال سنة 4202. ولم تتمكّن إلاّ جمعيّة واحدة من بين هاته الجمعيّات من الامتثال لأحكام المرسوم عدد 117 لسنة 2011 المؤرّخ في 5 نوفمبر 2011 و المتعلّق بتنظيم نشاط مؤسسات التمويل الصغير وهي[1]:

2-1. تطوّر التمويلات الصغرى المسندة:

أ- خلال الفترة (2022-2024):

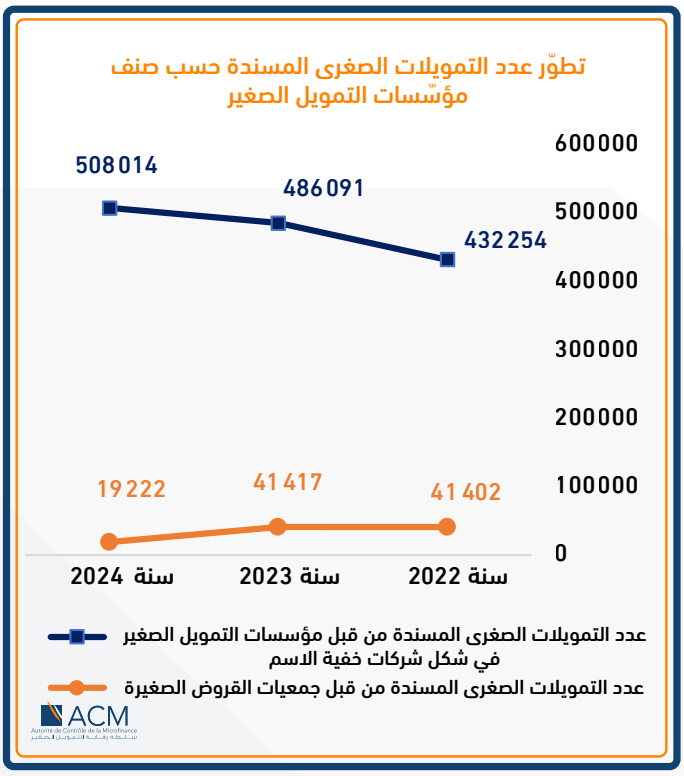
- سجّل العدد الجملي للتمويلات الصغرى المسندة من قبل مؤسّسات التمويل الصغير (في شكل شركات خفية الاسم وفي شكل جمعيّات) تراجعا طفيفا خلال سنة 2024 بنسبة 0,1% مقارنة بسنة 2023 حيث انخفض من 527 502 إلى 527 236 تمويلا صغيرا.
- شهد المبلغ الجملي للتمويلات الصغرى المسندة من قبل مؤسّسات التمويل الصغير ارتفاعا من 2 108 مليون دينار خلال سنة 2023 إلى 2 348 مليون دينار خلال سنة 2024 أي بمعدّل نموّ قدره 11,4%.

تطّور التمويلات الصغرى المسندة حسب صنف مؤسّسات التمويل الصغير خلال الفترة (2022-2024)

(الوحدة : ألف دينار)

أصناف مؤسسات التمويل الصغير	2022				2023				2024			
	العدد	(%)	المبلغ	(%)	العدد	(%)	المبلغ	(%)	العدد	(%)	المبلغ	(%)
الشركات خفية الاسم	432 254	%91,3	1 651 821	%94,6	486 091	%92,15	2 007 528	%95,25	508 014	%96,4	2 301 114	%98,0
جمعيات القروض الصغيرة	41 402	%8,7	95 186	%5,4	41 411	%7,85	100 212	%4,75	19 222	%3,6	47 045	%2,0
المجموع	473 656	%100	1 747 007	%100	527 502	%100	2 107 740	%100	527 236	%100	2 348 159	%100

1 منح الفصل 58 من المرسوم 117 لسنة 2011 المؤرّخ في 5 نوفمبر 2011 المتعلّق بتنظيم نشاط مؤسّسات التمويل الصغير لجمعيّات القروض الصّغيرة، صفة مؤسّسات تمويل صغير شريطة امتثالها لأحكام هذا المرسوم في أجل أقصاه سنة.
نصّ القانون عدد 46 لسنة 2014 المؤرّخ في 24 جويلية 2014 المتعلق بتنقيح المرسوم عدد 117 لسنة 2011 المؤرخ في 5 نوفمبر 2011 المتعلق بتنظيم نشاط مؤسسات التمويل الصغير على أنّ جمعيّات القروض الصّغيرة، تعتبر مرخصا لها كمؤسسات تمويل صغير شرط أن تمتثل لأحكام المرسوم المذكور في أجل أقصاه موفى شهر ديسمبر 2016. ويتم عند الاقتضاء التمديد في هذا الأجل بأمر.
وبحلول هذا الأجل (2016/12/31)، وباستثناء جمعية «دعم التنمية الذاتية أسد»، لم تتمكّن أي جمعيّة أخرى لأحكام هذا المرسوم. وتجدر الإشارة في هذا الإطار أنّه قد تم إصدار خمس أوامر حكومية بتواريخ 19 جانفي 2017 و10 جانفي 2018 و20 فيفري 2020 و29 مارس 2022 و4 نوفمبر2024 للتمديد في الأجل الممنوح لجمعيات القروض الصغيرة للامتثال للمرسوم المذكور إلى موفى سنة 2025.





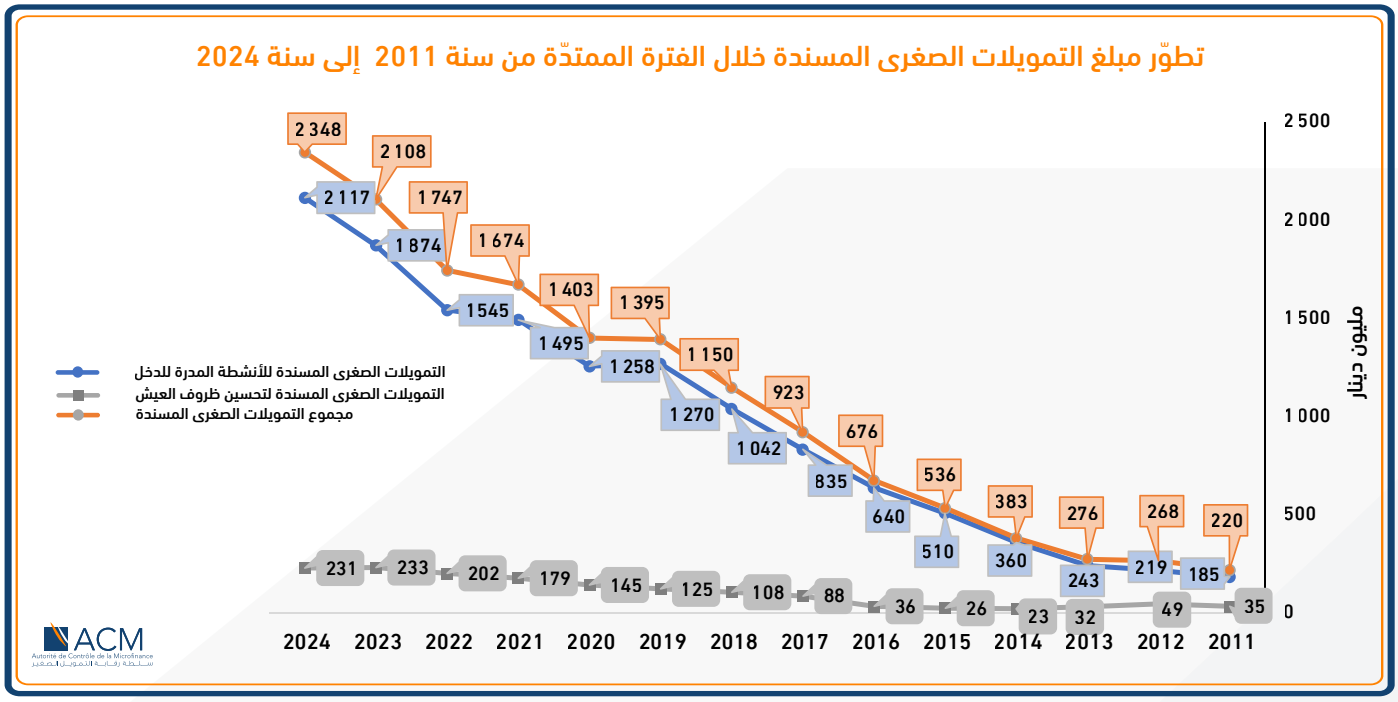
ب- خلال الفترة (2011-2024):

- شهد المبلغ الجملي للتمويلات الصغرى المسندة خلال الفترة الممتدة من سنة 2011 إلى سنة 2024 ارتفاعا حيث بلغ متوسّط معدّل النمو السنوي نسبة قدّرت بـ 20%.

توزيع التمويلات الصغرى المسندة للفترة (2011-2024)

(الوحدة : ألف دينار)

	التمويلات الصغرى المسندة للأنشطة المدرة للدخل		التمويلات الصغرى المسندة لتحسين ظروف العيش		مجموع التمويلات الصغرى المسندة	
	العدد	المبلغ	العدد	المبلغ	العدد	المبلغ
2011	195 434	184 664	62 719	35 006	258 153	219 670
2012	199 588	219 369	71 705	48 578	271 293	267 947
2013	205 518	243 461	46 293	32 398	251 811	275 947
2014	250 784	360 172	32 927	23 122	283 711	383 294
2015	290 798	509 664	38 949	26 418	329 747	536 082
2016	309 764	639 601	51 152	36 112	360 916	675 712
2017	329 333	834 690	83 456	88 349	412 789	923 040
2018	364 994	1 041 682	90 877	107 877	455 871	1 149 559
2019	381 700	1 270 399	94 618	124 676	476 318	1 395 075
2020	310 413	1 257 964	100 692	144 684	411 105	1 402 648
2021	350 985	1 495 454	114 028	178 539	465 013	1 673 994
2022	349 809	1 544 640	123 847	202 367	473 656	1 747 004
2023	393 530	1 874 396	133 972	233 342	527 502	2 107 740
2024	404 092	2 117 341	123 144	230 819	527 236	2 348 159



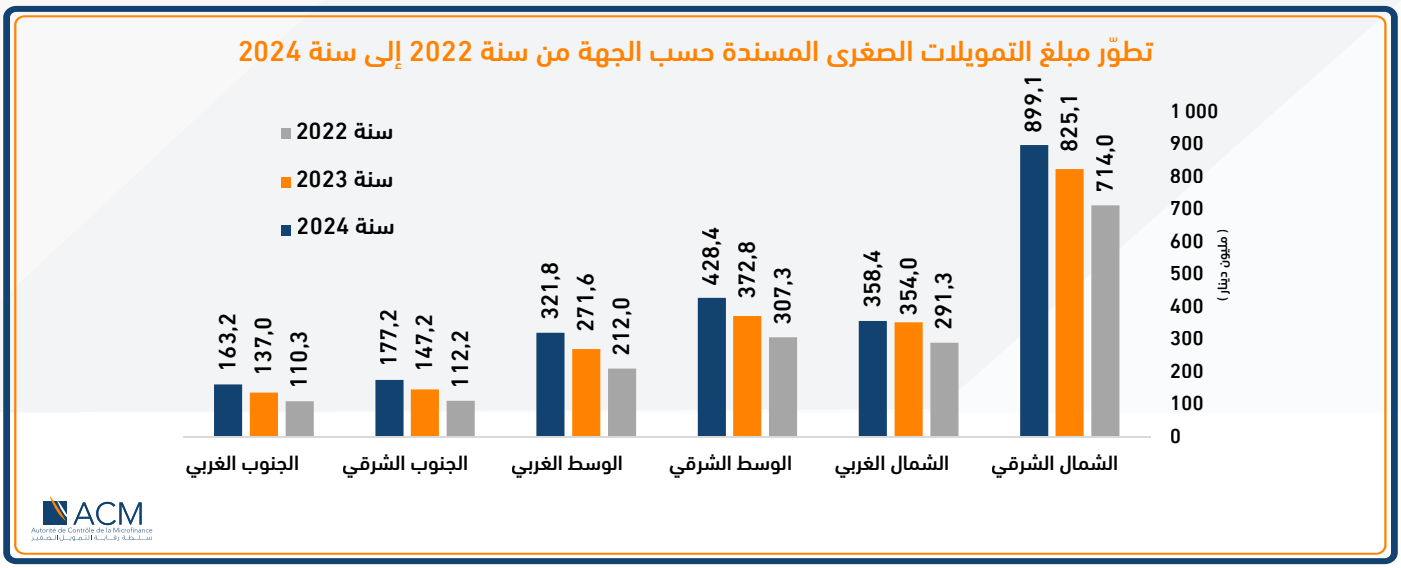
2-2. توزيع التمويلات الصغرى المسندة حسب الجهات:

- استفادت جهة الشمال الشرقي بنسبة تقدّر بـ 38% من المبلغ الجملي للتمويلات الصغرى المسندة خلال سنة 2024 مقابل 41% و 39% على التوالي خلال سنتي 2022 و 2023.
- قدّرت نسبة التمويلات الصغرى المسندة في جهة الشمال الغربي بـ 15% من المبلغ الجملي للتمويلات الصغرى المسندة خلال سنة 2024.
- بلغت حصّة كلّ من جهتي الوسط الشرقي والوسط الغربي نسبة 18% و 14% على التوالي من المبلغ الجملي للتمويلات الصغرى المسندة خلال سنة 2024 مقابل نسبة 18% و 13% على التوالي خلال سنة 2023.
- استفادت كلّ من جهتي الجنوب الشرقي والجنوب الغربي بنسبة 8% و 7% على التوالي من المبلغ الجملي للتمويلات الصغرى المسندة خلال سنة 2024.

توزيع التمويلات الصغرى المسندة حسب الجهات خلال الفترة (2022-2024)

(الوحدة : ألف دينار)

توزيع التمويلات الصغرى حسب الجهات	2022				2023				2024			
	العدد	(%)	المبلغ	(%)	العدد	(%)	المبلغ	(%)	العدد	(%)	المبلغ	(%)
الشمال الشرقي	194 849	%41	713 965	%41	213 225	%40	825 144	%39	221 186	%42	899 074	%38
الشمال الغربي	79 414	%17	291 305	%17	89 034	%17	354 017	%17	82 143	%16	358 419	%15
الوسط الشرقي	79 066	%17	307 259	%18	87 238	%17	372 789	%18	86 201	%16	428 434	%18
الوسط الغربي	55 391	%12	211 965	%12	62 562	%12	271 554	%13	60 637	%12	321 836	%14
الجنوب الشرقي	34 580	%7	112 176	%6	39 964	%8	147 239	%7	40 682	%8	177 211	%8
الجنوب الغربي	30 356	%6	110 338	%6	35 479	%7	136 996	%6	36 387	%7	163 186	%7
المجموع	473 656	%100	1 747 007	%100	527 502	%100	2 107 740	%100	527 236	%100	2 348 159	%100



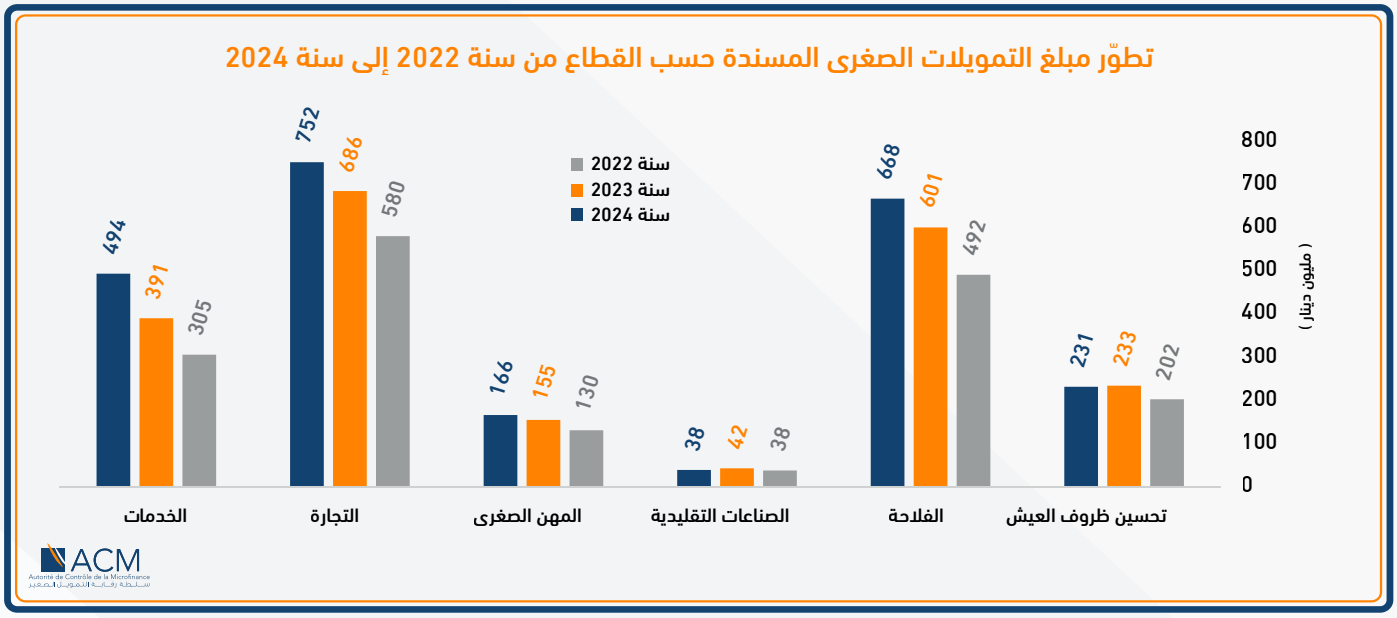
3-2.توزيع التمويلات الصغرى المسندة حسب القطاعات:

- استأثر قطاع التجارة بالنصيب الأوفر من إجمالي مبلغ التمويلات الصغرى المسندة خلال سنة 2024، من خلال حصوله على حوالي 752 مليون دينار أي ما يمثّل 32% من المبلغ الجملي للتمويلات الصغرى المسندة خلال تلك السنة، مقابل 686 مليون دينار خلال سنة 2023.
- تحصّل قطاع الفلاحة على 347 137 تمويلا من مجموع التمويلات الصغرى المسندة خلال سنة 2024 بمبلغ قدّر بحوالي 686 مليون دينار أي بنسبة 28% من المبلغ الجملي للتمويلات الصغرى المسندة مقابل 709 142 تمويلا صغيرا مسندا خلال السنة الفارطة بمبلغ جملي قدر بحوالي 601 مليون دينار.
- لم تتجاوز حصّة قطاع الصناعات التقليديّة خلال سنة 2024 نسبة 2% من مجموع التمويلات الصغرى المسندة، ليكون بذلك القطاع الأقلّ استفادة من التمويلات الصغرى.

توزيع التمويلات الصغرى المسندة حسب القطاعات خلال الفترة (2022-2024)

(الوحدة : ألف دينار)

توزيع التمويلات الصغرى حسب القطاع	2022				2023				2024			
	العدد	(%)	المبلغ	(%)	العدد	(%)	المبلغ	(%)	العدد	(%)	المبلغ	(%)
تحسين ظروف العيش[2]	123 847	%26	202 367	%12	133 972	%25	233 343	%11	123 144	%23	230 819	%10
الفلاحة[3]	128 661	%27	491 535	%28	142 709	%27	601 310	%29	137 347	%26	667 648	%28
الصناعات التقليدية	13 414	%3	37 534	%2	14 335	%3	41 807	%2	12 683	%2	38 069	%2
المهن الصغرى	34 936	%7	130 038	%7	39 339	%7	155 090	%7	41 159	%8	165 912	%7
التجارة	122 562	%26	580 173	%33	137 782	%26	685 660	%33	143 292	%27	751 900	%32
الخدمات	50 236	%11	305 359	%17	59 365	%11	390 526	%19	69 611	%13	493 811	%21
المجموع	473 656	%100	1 747 007	%100	527 502	100	2 107 740	%100	527 236	%100	2 348 159	%100



4-2. توزيع التمويلات الصغرى المسندة حسب النوع الاجتماعي:

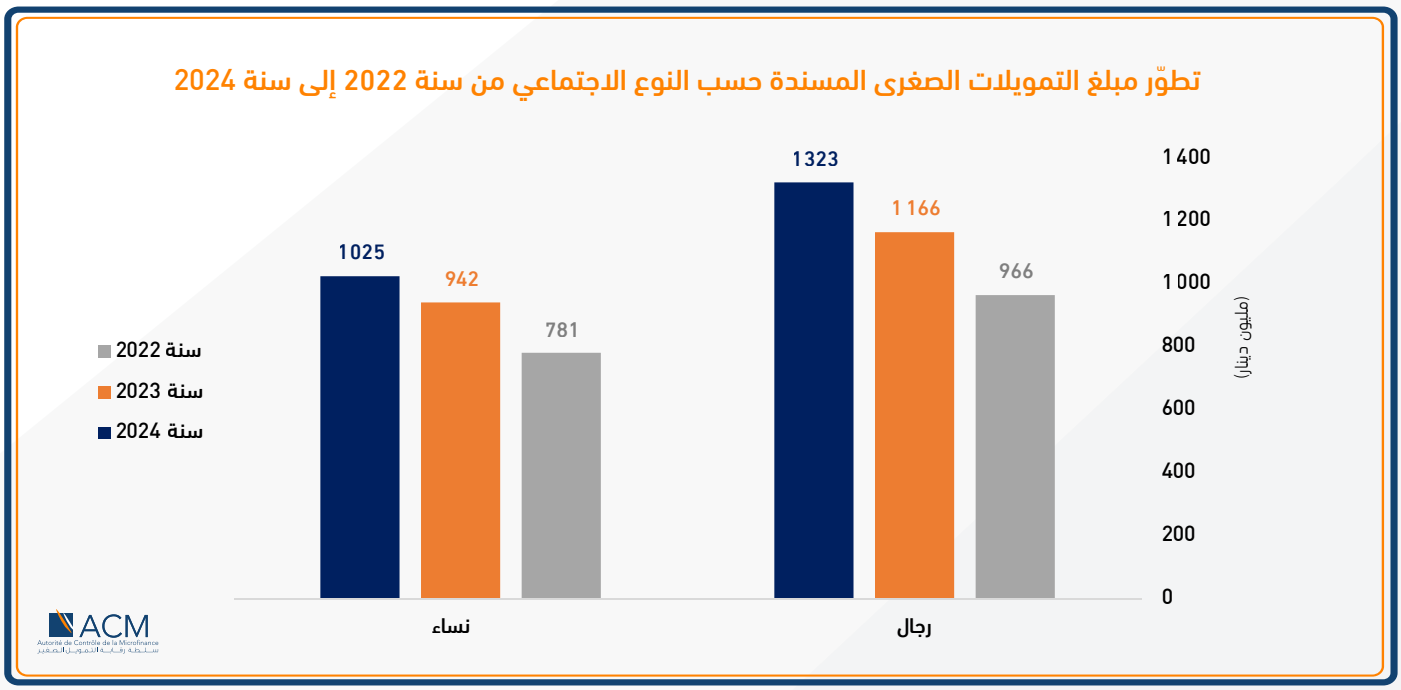
- استفاد الرجال والنساء، خلال سنة 2024، على التوالي بنسبة 56% و 44% من إجمالي مبلغ التمويلات الصغرى المسندة مقابل حصص 55% و 45% على التوالي من مجموع التمويلات الصغرى المسندة خلال سنة 2023. وتحصّل الرجال، خلال سنة 2024، على حوالي 1 323 مليون دينار في مختلف المجالات، وفي المقابل تحصّلت النساء على 1 025 مليون دينار.
- وتحصّلت النساء على 296 611 تمويلا صغيرا أي ما يمثّل نسبة 56% من مجموع التمويلات الصغرى المسندة خلال سنة 2024 مقابل 230 625 تمويلا صغيرا تمّ إسناده للرّجال.

2 يشمل قطاع تحسين ظروف العيش المجالات الثلاث التالية: التعليم وتحسين السكن وأنشطة أخرى مرتبطة بتحسين ظروف العيش.
3 يضمّ قطاع الفلاحة كلّ من الفلاحة وتربية الماشية والصيد البحري.

توزيع التمويلات الصغرى المسندة حسب النوع الاجتماعي خلال الفترة (2022-2024)

(الوحدة : ألف دينار)

توزيع التمويلات الصغرى حسب النوع الاجتماعي	2022				2023				2024			
	العدد	(%)	المبلغ	(%)	العدد	(%)	المبلغ	(%)	العدد	(%)	المبلغ	(%)
رجال	207 428	%44	965 779	%55	229 076	%43	1 165 846	%55	230 625	%44	1 323 101	%56
نساء	266 228	%56	781 228	%45	298 426	%57	941 894	%45	296 611	%56	1 025 058	%44
المجموع	473 656	%100	1 747 007	%100	527 502	%100	2 107 740	%100	527 236	%100	2 348 159	%100



- بلغ معدّل مبلغ التمويل الصغير المسند للنساء 3 456 دينارا خلال سنة 2024 مقابل 3 156 دينارا خلال سنة 2023 مسجّلا ارتفاعا بـ 9,5% إلا أنّه لايزال أقلّ من المعدّل المسجّل بالنسبة للرجال والذّي بلغ 5 737 دينارا خلال سنة 2024 مقابل 5 090 دينارا سنة 2023 أي بنسبة نموّ قدرها 12,7%.

توزيع معدّل مبلغ التمويل الصغير حسب النوع الاجتماعي خلال الفترة (2022-2024)

(الوحدة : دينار)

	2022	2023	2024
معدّل مبلغ التمويل الصغير للرجال	4 656	5 090	5 737
معدّل مبلغ التمويل الصغير للنساء	2 934	3 156	3 456
معدّل مبلغ التمويل الصغير	3 688	3 996	4 454

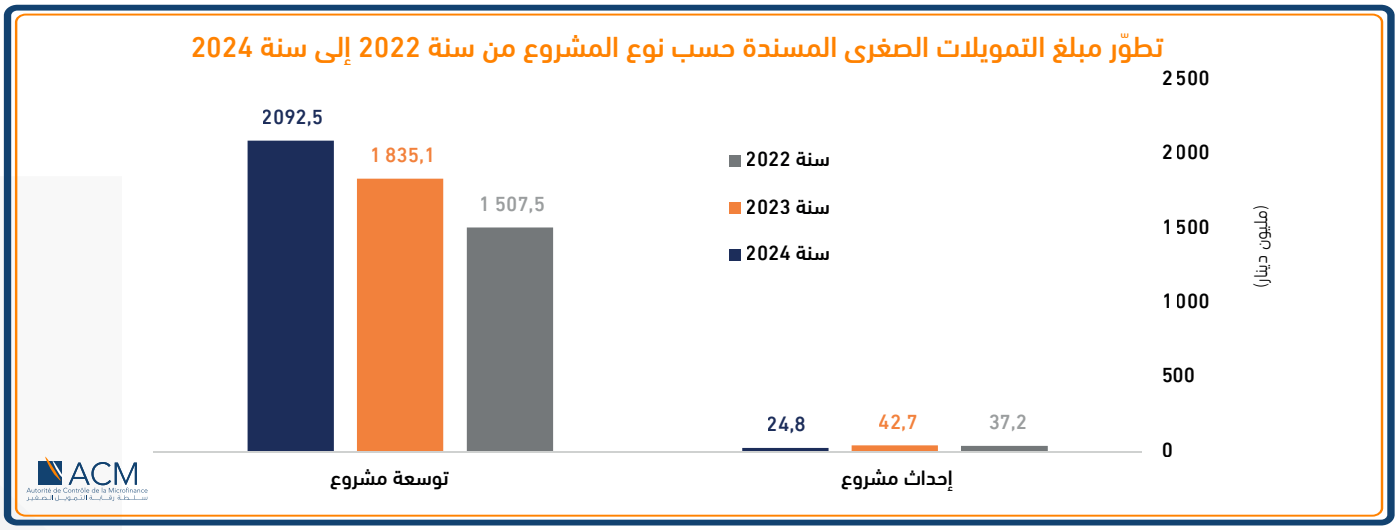
5-2. توزيع التمويلات الصغرى المسندة حسب نوع المشروع:

- تمّ خلال سنة 2024، تخصيص 2 092 مليون دينار لتوسعة المشاريع أي بنسبة 99% من القيمة الجمليّة للتمويلات الصغرى المخصّصة للأنشطة المدرّة للدخل، في حين لم يحظ إحداث المشاريع إلا بنسبة 1% خلال نفس الفترة.

توزيع التمويلات الصغرى المسندة حسب نوع المشروع خلال الفترة (2022-2024)

(الوحدة : ألف دينار)

توزيع التمويلات الصغرى حسب نوع المشروع	2022				2023				2024			
	العدد	(%)	المبلغ	(%)	العدد	(%)	المبلغ	(%)	العدد	(%)	المبلغ	(%)
إحداث مشروع	11 632	%3	37 175	%2	14 843	%4	42 677	%2	6 705	%2	24 796	%1
توسعة مشروع	338 177	%97	1 507 465	%98	382 304	%96	1 835 114	%98	397 387	%98	2 092 545	%99
المجموع	349 809	%100	1 544 640	%100	397 147	%100	1 877 791	%100	404 092	%100	2 117 341	%100



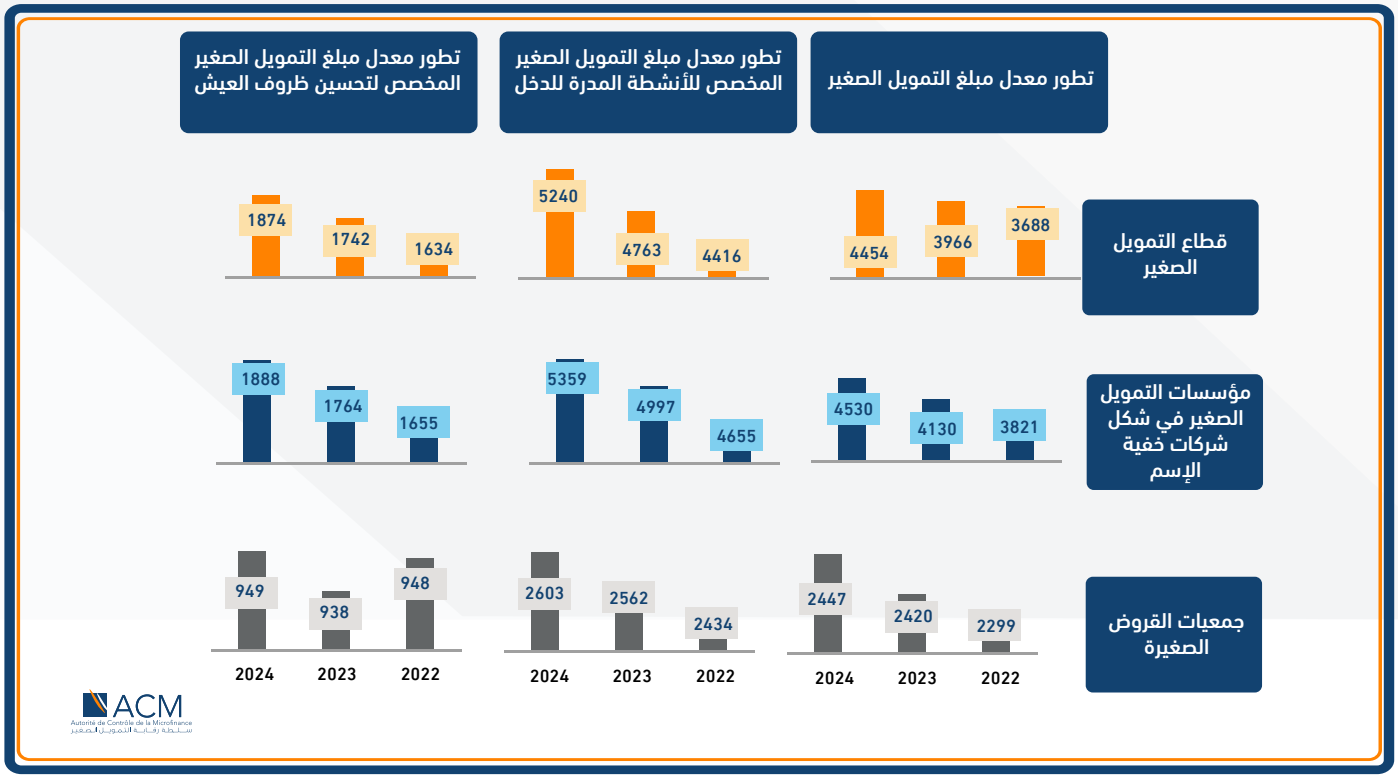
2-6. معدّل التمويل الصغير:

- بلغ معدّل مبلغ التمويل الصغير 4 454 دينارا في موفى سنة 2024، مقابل 3 996 دينارا في نهاية السنة الفارطة.
- كما قدّر معدّل مبلغ التمويلات الصغرى المخصّصة للأنشطة المدرّة للدخل 5 240 دينار خلال سنة 2024 مقابل 4 763 دينار خلال السنة الماضية.
- ويتأثّر معدّل مبلغ التمويلات الصغرى المسندة من قبل كامل قطاع التمويل الصغير أساسا بمعدّل التمويلات المسندة من قبل شركة أندا تمويل التّي تملك الحصّة الأكبر من سوق التمويل الصغير.

تطوّر معدّل التمويل الصغير حسب صنف مؤسّسات التمويل الصغير خلال الفترة (2022-2024)

(الوحدة : دينار)

	2022			2023			2024		
	معدّل مبلغ التمويل الصغير المخصص لتحسين ظروف العيش	معدّل مبلغ التمويل الصغير المخصص للأنشطة المدرّة للدخل	معدّل مبلغ التمويل الصغير	معدّل مبلغ التمويل الصغير المخصص لتحسين ظروف العيش	معدّل مبلغ التمويل الصغير المخصص للأنشطة المدرّة للدخل	معدّل مبلغ التمويل الصغير	معدّل مبلغ التمويل الصغير المخصص لتحسين ظروف العيش	معدّل مبلغ التمويل الصغير المخصص للأنشطة المدرّة للدخل	معدّل مبلغ التمويل الصغير
قطاع التمويل الصغير	1 634	4 416	3 688	1 742	4 763	3 996	1 874	5 240	4 454
مؤسسات التمويل الصغير في شكل شركات خفية الاسم	1 655	4 655	3 821	1 764	4 997	4 130	1 888	5 359	4 530
جمعيات القروض الصغيرة ومؤسسات التمويل الصغير في شكل جمعياتي	948	2 434	2 299	938	2 562	2 420	949	2 603	2 447



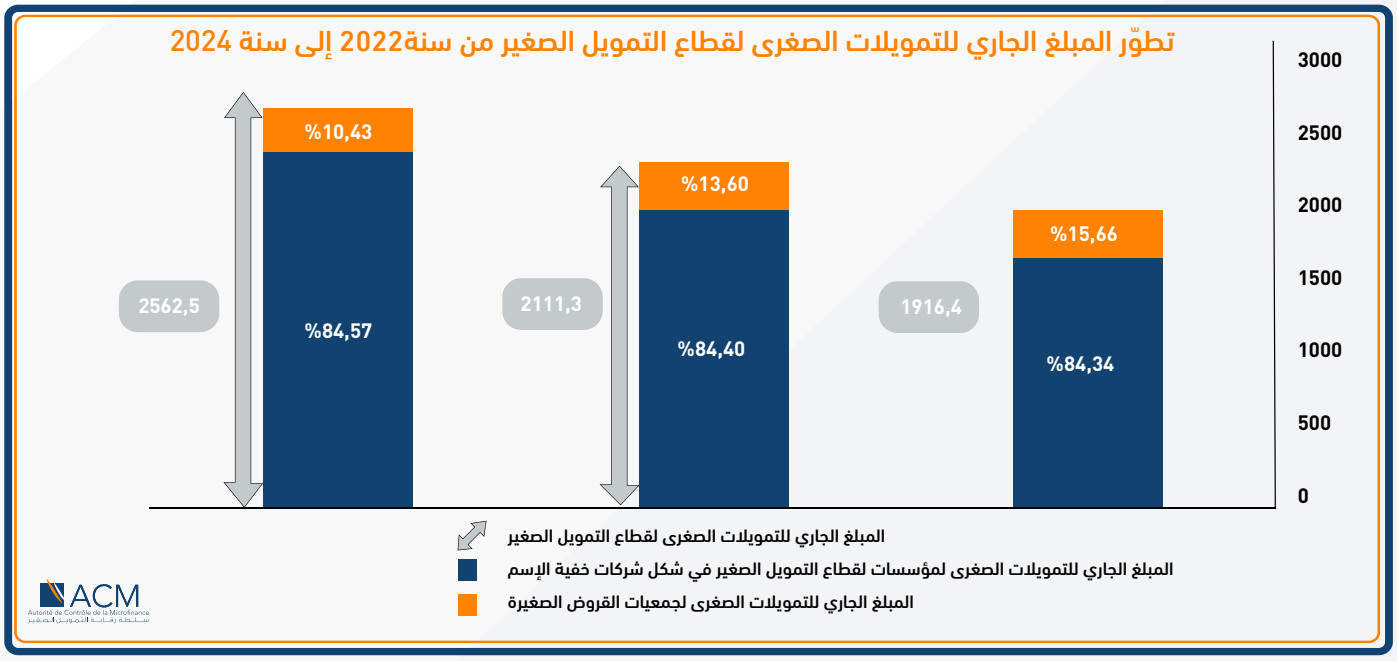
7-2. تطوّر المبلغ الجاري للتمويلات الصغرى:

أ- المبلغ الجاري للتمويلات الصغرى حسب صنف مؤسّسات التمويل الصغير:

- ارتفع المبلغ الجاري للتمويلات الصغرى المسندة من قبل مؤسّسات التمويل الصغير في شكليها الجمعياتي والشركات خفية الاسم من 1 916,4 مليون دينارا في موفى سنة 2022 إلى 2 562,5 مليون دينارا في موفى سنة 2024، مسجّلا بذلك متوسّط معدّل نمو سنوي قدّر بـ 15,6% خلال الفترة (2022-2024).
- تطوّر المبلغ الجاري للتمويلات الصغرى المسندة من قبل مؤسّسات التمويل في شكل شركات خفية الاسم بنسبة 20%، حيث بلغ 2 295,2 مليون دينار في موفّى سنة 2024مقابل 1 910,6 مليون دينار في موفّى سنة 2023.
- مثّل المبلغ الجاري للتمويلات الصغرى المسندة من قبل مؤسّسات التمويل في شكل شركات خفية الاسم حوالي 89,6% من المبلغ الجاري الجملي للتمويلات الصغرى المسندة في موفّى سنة 2024 مقابل 86,4% في موفّى سنة 2023.

تطور المبلغ الجاري للتمويل الصغير حسب صنف مؤسّسات التمويل الصغير خلال الفترة (2022-2024)

المبلغ الجاري للتمويلات الصغرى حسب صنف مؤسّسات التمويل الصغير	2022-12-31		2023-12-31		2024-12-31	
	عدد القروض النشيطة	المبلغ الجاري (ألف دينار)	عدد القروض النشيطة	المبلغ الجاري (ألف دينار)	عدد القروض النشيطة	المبلغ الجاري (ألف دينار)
مؤسّسات التمويل الصغير في شكل شركات خفية الاسم	554 505	1 616 312	612 108	1 910 617	669 689	2 295 171
جمعيّات القروض الصغيرة	268 454	300 094	274 781	300 695	258 691	267 367
المجموع	822 959	1 916 406	886 889	2 211 313	928 380	2 562 538



ب- متوّسط المبلغ الجاري للتمويلات الصغرى النشيطة بالنسبة لمؤسّسات التمويل الصغير في شكل شركات خفية الاسم:

- سجّل معدّل المبلغ الجاري لكلّ حريف نشيط باعتبار الحرفاء المزدوجين ارتفاعا من 3 323 دينارا في موفّى سنة 2023 إلى 3 658 دينارا في موفّى سنة 2024 أي بنسبة قدرها 10%.
- في موفّى سنة 2024، بلغ معدّل المبلغ الجاري للحرفاء النشيطين دون احتساب الحرفاء المزدوجين 3 856 دينارا.
- سجّل معدّل المبلغ الجاري للتمويل الصغير النشيط ارتفاعا بنسبة 9,8% حيث بلغ 3 427 دينار في موفّى سنة 2024 مقابل 3 122 دينار في موفّى سنة 2023.

المبلغ الجاري للتمويلات الصغرى النشيطة بالنسبة لمؤسّسات التمويل الصغير في شكل شركات خفية الاسم خلال الفترة (2022-2024)

مؤسّسات التمويل الصغير في شكل شركات خفية الاسم	31 ديسمبر 2022	31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024
المبلغ الجاري للتمويلات الصغرى النشيطة بالألف دينار	1 616 312	1 910 617	2 295 171
عدد الحرفاء النشيطين (باعتبار الحرفاء المزدوجين)	533 983	574 943	627 362
عدد الحرفاء النشيطين (دون اعتبار الحرفاء المزدوجين)	512 212	548 860	595 268
عدد القروض النشيطة	554 505	612 108	669 689
معدّل المبلغ الجاري للحرفاء النشيطين دون اعتبار الحرفاء المزدوجين بالدينار	3 156	3 481	3 856
معدّل المبلغ الجاري للحرفاء النشيطين باعتبار الحرفاء المزدوجين بالدينار	3 027	3 323	3 658
معدّل المبلغ الجاري للتمويل الصغير بالدينار	2 915	3 122	3 427

8-2. محفظة المخاطر 30 يوما لمؤسّسات التمويل الصغير في شكل شركات خفيّة الاسم:

أ- خلال الفترة (2022-2024):

- سجّل مبلغ محفظة المخاطر30 يوما مع إدراج القروض التي وقع شطبها لمؤسّسات التمويل الصغير في شكل شركات خفيّة الاسم ارتفاعا بنسبة 12% حيث بلغ 96,7 مليون دينار في موفى سنة 2024 مقابل 86,6 مليون دينار في موفى سنة 2023.
- تطوّر مبلغ محفظة المخاطر30 يوما دون إدراج القروض التي وقع شطبها لمؤسّسات التمويل الصغير في شكل شركات خفية الاسم من 48 مليون دينار في موفى سنة 2023 إلى حوالي 68 مليون دينار في موفى سنة 2024.
- بلغت نسبة محفظة المخاطر 30 يوما مع إدراج القروض التي وقع شطبها 4,16% في موفى سنة 2024 مقابل 4,44% في موفى سنة 2023.
- بلغت نسبة محفظة المخاطر 30 يوما دون إدراج القروض التي وقع شطبها 2,96% في موفى سنة 2024 مقابل 2,51% في موفى سنة 2023.

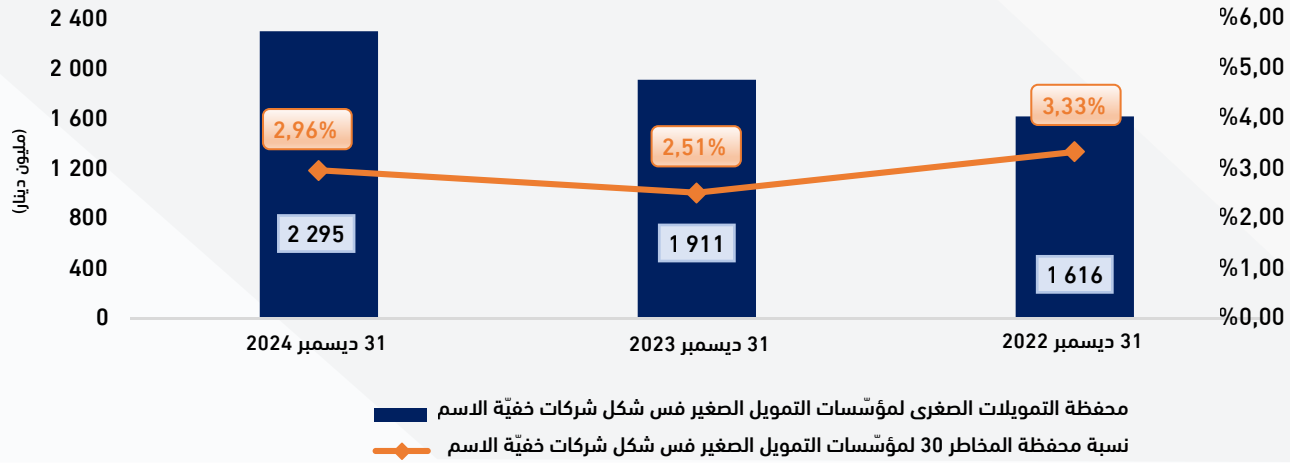
تطوّر محفظة التمويلات الصغرى لمؤسّسات التمويل الصغير في شكل شركات خفية الاسم

محفظة المخاطر 30 يوم لمؤسّسات التمويل الصغير في شكل شركات خفية الاسم	محفظة التمويلات الصغرى (ألف دينار)	محفظة المخاطر 30 يوم دون إدراج القروض التي وقع شطبها		محفظة المخاطر 30 يوم مع إدراج القروض التي وقع شطبها	
		المبلغ (ألف دينار)	النسبة (%)	المبلغ (ألف دينار)	النسبة (%)
31 ديسمبر 2022	1 616 312	53 808	%3,33	84 182	%5,11
31 ديسمبر 2023	1 910 617	47 962	%2,51	86 552	%4,44
31 ديسمبر 2024	2 295 171	67 898	%2,96	96 715	%4,16

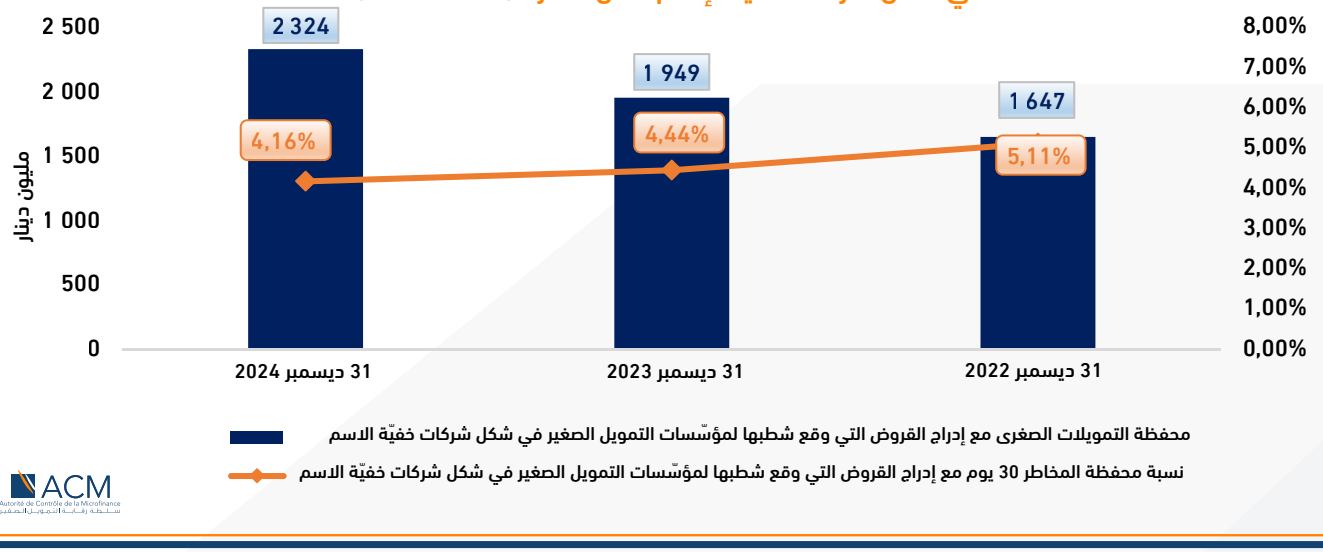
(الوحدة : ألف دينار)

مؤسّسات التمويل الصغير في شكل شركات خفية الاسم	31 ديسمبر 2022	31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024
محفظة المخاطر 30 يوم دون إدراج التمويلات الصغرى التي وقع شطبها	53 808	47 962	67 898
محفظة التمويلات الصغرى	1 616 312	1 910 617	2 295 171
نسبة محفظة المخاطر 30 يوم دون إدراج التمويلات الصغرى التي وقع شطبها	% 3,33	%2,51	%2,96
التمويلات الصغرى التي تم التمديد في آجالها	29 831	17 252	11 849
التمويلات الصغرى المعاد جدولتها	13 258	16 713	13 523
التمويلات الصغرى التي وقع تجميعها	234	2 184	2 246
التمويلات الصغرى التي وقع شطبها	30 374	38 591	28 817
محفظة التمويلات الصغرى + التمويلات الصغرى التي وقع شطبها	1 646 662	1 949 208	2 323 988
محفظة المخاطر 30 يوم مع إدراج القروض التي وقع شطبها	84 182	86 552	96 715
نسبة محفظة المخاطر 30 يوم مع إدراج القروض التي وقع شطبها	% 5,11	%4,44	%4,16

تطوّر محفظة المخاطر 30 يوم لمؤسّسات التمويل الصغير في شكل شركات خفية الإسم خلال الفترة (2022-2024)



تطوّر محفظة المخاطر 30 يوم مع إدراج التمويلات الصغرى التي وقع شطبها لمؤسسات التمويل الصغير في شكل شركات خفيةالإسم خلال الفترة (2022-2024)



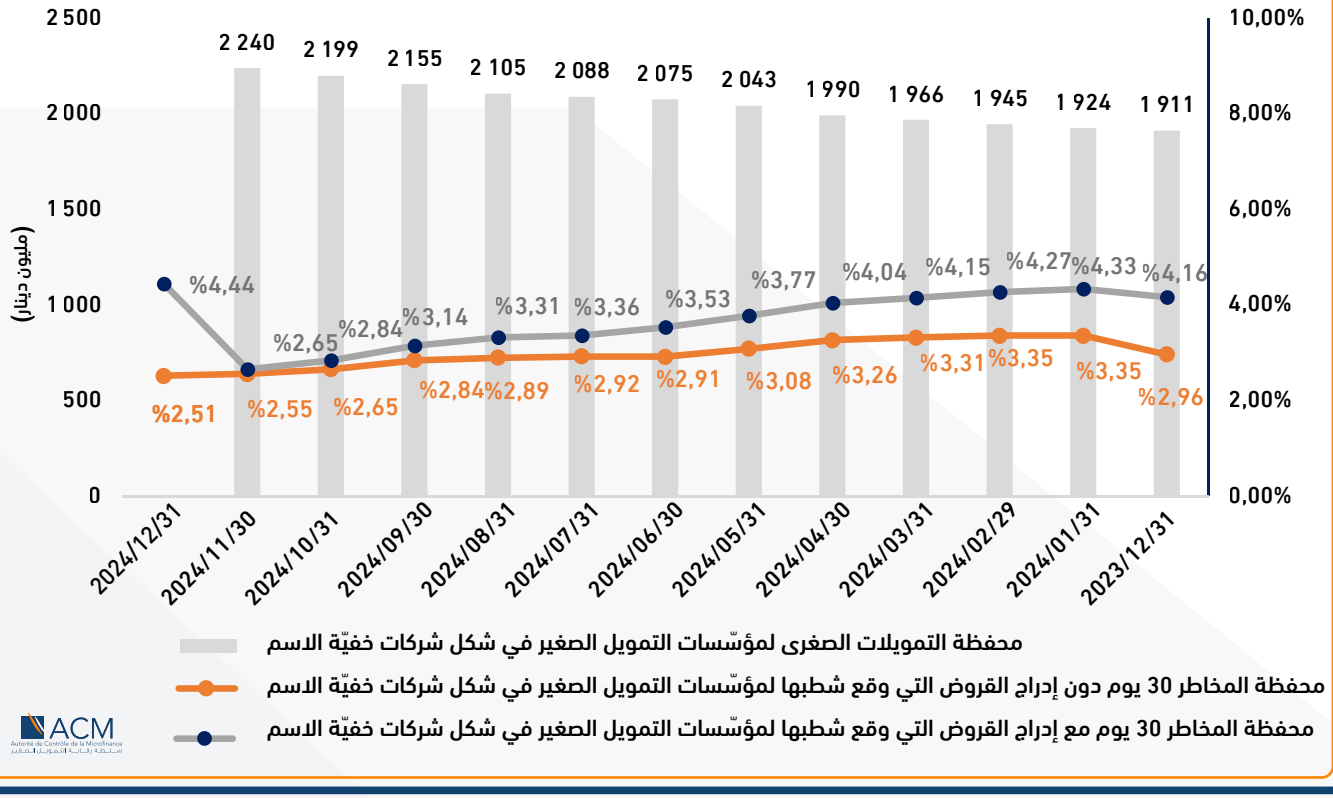
ب- خلال سنة 2024:

- سجلّت نسبة محفظة المخاطر 30 يوما مع ودون إدراج القروض التي وقع شطبها خلال سنة 2024 ارتفاعا حيث بلغت 2,65% و 4,16% مقابل 2,55% و 2,96% على التوالي في موفى شهري جانفي وديسمبر من نفس السنة.
- كما ارتفع مبلغ محفظة المخاطر 30 يوما دون إدراج القروض التي وقع شطبها لمؤسّسات التمويل الصغير في شكل شركات خفية الاسم من 49 مليون دينار في 31 جانفي 2024 إلى 68 مليون دينار في موفى شهر ديسمبر 2024 أي بنسبة تبلغ 38%.

تطّور محفظة المخاطر لـ 30 يوما الخاصة بمؤسّسات التمويل الصغير في شكل شركات خفية الاسم خلال سنة 2024

محفظة المخاطر 30 يوم لمؤسّسات التمويل الصغير في شكل شركات خفية الاسم في:	محفظة القروض (ألف دينار)	محفظة المخاطر 30 يوم		محفظة المخاطر 30 يوم مع إدراج القروض التي وقع شطبها	
		المبلغ (ألف دينار)	النسبة (%)	المبلغ (ألف دينار)	النسبة (%)
2023/12/31	1 910 804	47 962	%2,51	86 552	%4,44
2024/01/31	1 924 053	49 058	%2,55	51 105	%2,65
2024/02/29	1 945 018	51 587	%2,65	55 323	%2,84
2024/03/31	1 966 334	55 903	%2,84	61 987	%3,14
2024/04/30	1 990 433	57 618	%2,89	66 147	%3,31
2024/05/31	2 042 949	59 668	%2,92	68 993	%3,36
2024/06/30	2 074 799	60 471	%2,91	73 814	%3,53
2024/07/31	2 087 902	64 251	%3,08	79 316	%3,77
2024/08/31	2 104 709	68 656	%3,26	85 787	%4,04
2024/09/30	2 154 605	71 307	%3,31	90 310	%4,15
2024/10/31	2 198 777	73 664	%3,35	94 829	%4,27
2024/11/30	2 239 900	74 978	%3,35	98 040	%4,33
2024/12/31	2 295 171	67 898	%2,96	96 715	%4,16

تطّور محفظة المخاطر 30 يوم الخاصة بمؤسّسات التمويل الصغير في شكل شركات خفية الإسم خلال سنة 2024

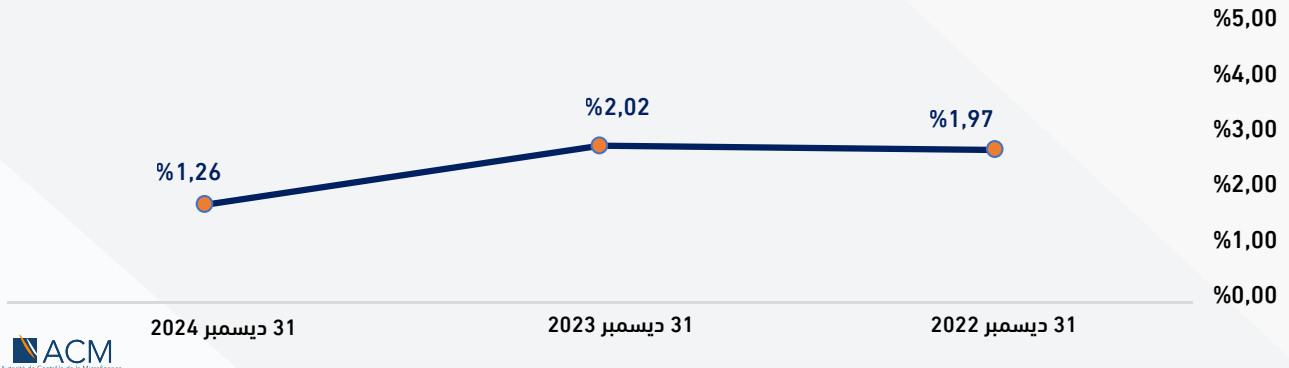


2-9. نسبة التمويلات الصغرى التي وقع شطبها من قبل شركات التمويل الصغير خلال الفترة (2022-2024):

- بلغت نسبة التمويلات الصغرى التي وقع شطبها في موفى سنة 2024 من قبل مؤسّسات التمويل الصغير في شكل شركات خفية الاسم، 1,26% من معدّل محفظة التمويلات الصغرى الخام، مقابل 2,02% في موفى سنة 2023.

نسبة التمويلات الصغرى التي وقع شطبها من قبل مؤسّسات التمويل الصغير في شكل شركات خفية الاسم	31 ديسمبر 2022	31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024
	% 1,97	%2,02	%1,26

نسبة التمويلات الصغرى التي وقع شطبها من قبل شركات التمويل الصغير خلال الفترة (2022-2024)



2-10. متوسّط نسبة الفائدة الفعلية الجمليّة المرجّحة لمؤسّسات التمويل الصغير في شكل شركات خفية الاسم:

- شهد متوسّط نسبة الفائدة الفعلية الجمليّة المرجّحة لمؤسّسات التمويل الصغير في شكل شركات خفية الاسم منحى تنازليّا خلال الخمس سنوات الأخيرة، حيث تراجع من 33,18% في موفى سنة 2020 إلى 28,28% في موفى سنة 2024. وقد ظلّ ثابتا في حدود 28,28% في موفى السداسي الأول من سنة 2025.
- وقد تمّ بداية من السداسي الثاني من سنة 2023 إدراج تغيير في طريقة احتساب نسبة الفائدة الفعلية

الجمليّة السنوية حيث أصدرت سلطة رقابة التمويل الصغير بتاريخ 12 أفريل 2023 مذكّرتها عدد 40 بهدف:

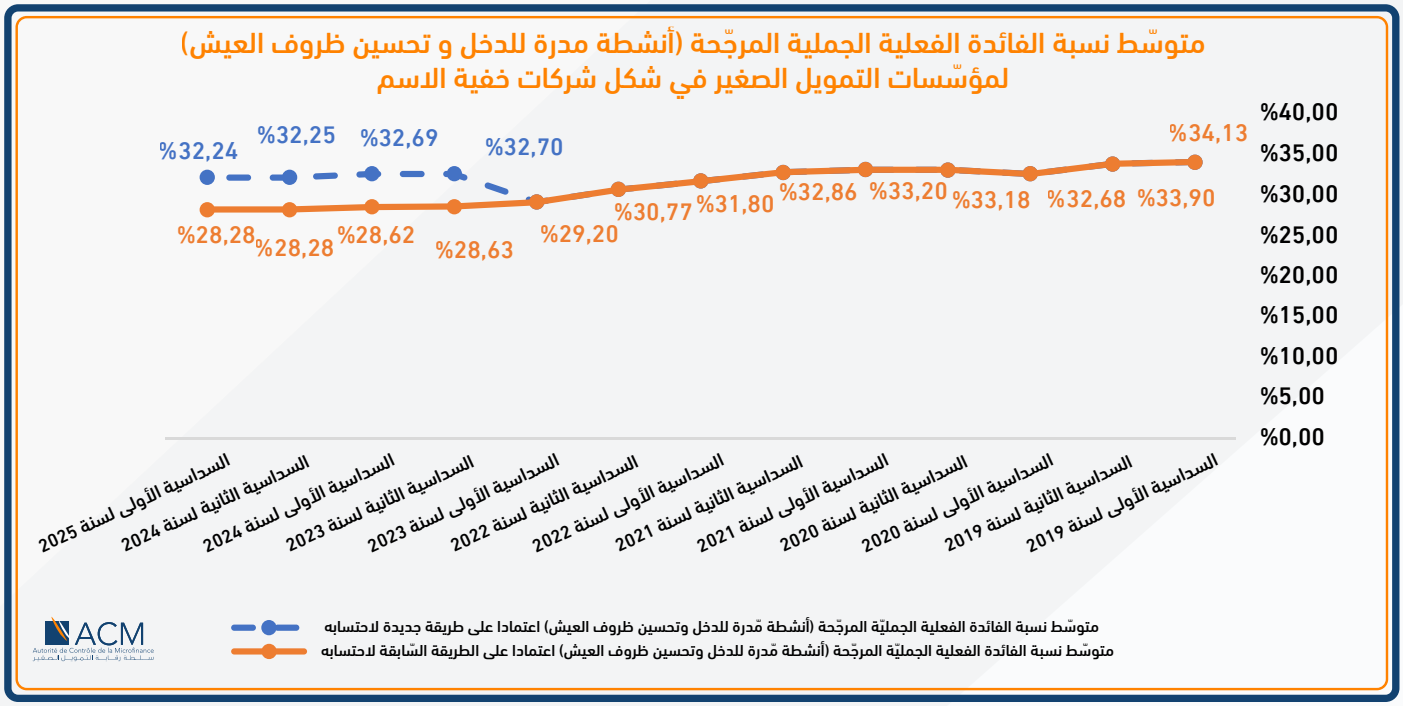
- توحيد وتنظيم عملية احتساب النسبة الفعلية الجملية السنوية في قطاع التمويل الصّغير،
- جعل هذه النّسبة مرجعا أساسيا لكلّ تسعيرة أو لكل تعديل فيها،
- تمكين مؤسسات التمويل الصغير من اعتماد تسعيرة أكثر شفافيّة إزاء حرفائها وذلك عبر مدّهم من خلال النّسبة الفعليّة الجمليّة السنويّة المحتسبة وفق أفضل الممارسات العالميّة، بالتكلفة الحقيقية لكلّ تمويل صغير.
- ومن شأن التغيير الذي تمّ إدراجه في طريقة احتساب نسبة الفائدة الفعلية الجمليّة السنوية، أن يرفّع فيها دون تحميل المقترض أي أعباء إضافية ويعزى ذلك إلى السببين الجوهريين التاليين:

✓ اعتبار أنّ نسبة الفائدة الفعلية الجملية السنويّة للتمويلات الصغرى هي نسبة سنوية، معادلة (équivalent) لنسبة الفائدة للمدّة عوضا عن اعتبارها نسبة سنوية، متناسبة (proportionnelle) مع نسبة الفائدة للمدّة.

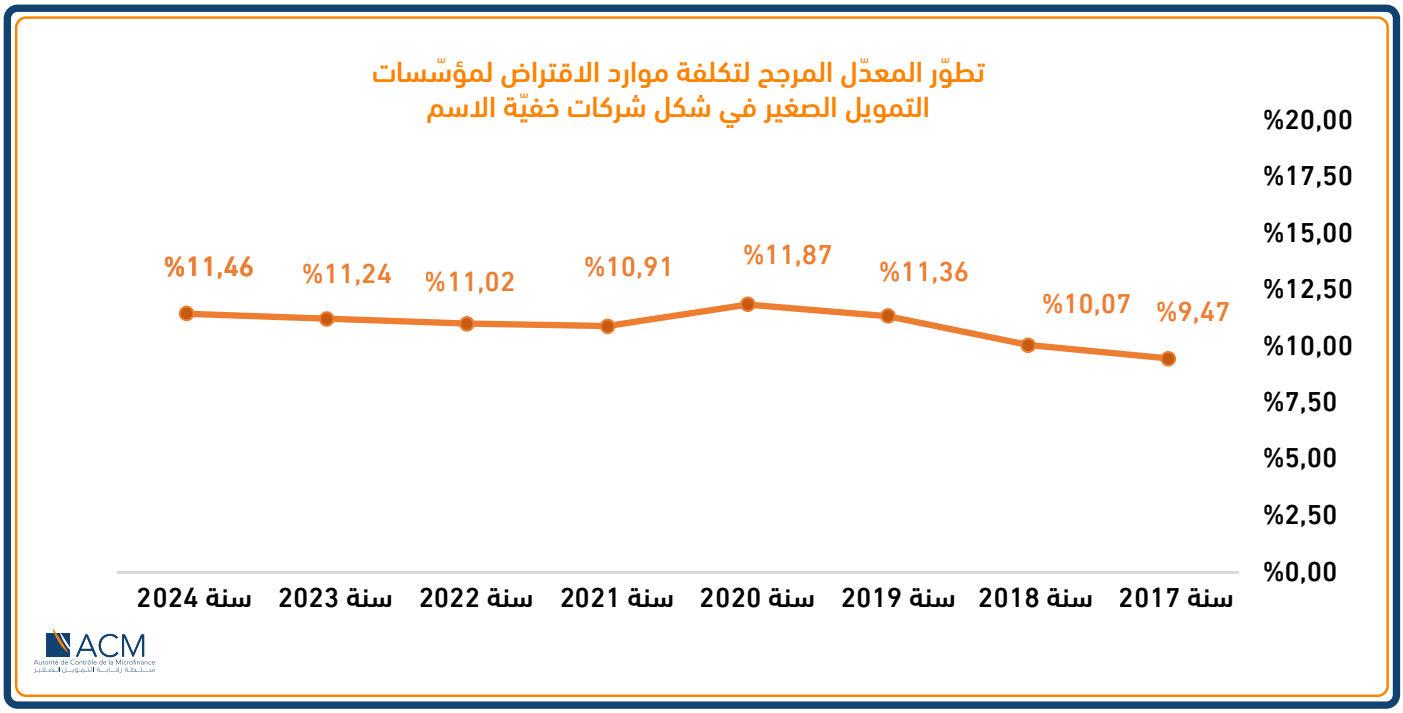
✓ الأخذ بعين الاعتبار معلوم التأمين (على الحياة و/أو العجز الذي يتحمله الحريف والذي يتم قبضه عند صرف التمويل الصغير من قبل مؤسسة التمويل الصغير بصفتها وسيط تأمين، عند ضبط الدفوعات المطالب بها المقترض والتي يتمّ اعتمادها لاحتساب النسبة الفعلية الجملية.

- وقد استقرّ متوسّط نسبة الفائدة الفعلية الجمليّة المرجّحة لمؤسّسات التمويل الصغير في شكل شركات خفية الاسم اعتمادا على طريقة الاحتساب الجديدة في حدود 32,24% في موفى السداسي الأول من سنة 2025.

	السداسية الأولى لسنة 2019	السداسية الثانية لسنة 2019	السداسية الأولى لسنة 2020	السداسية الثانية لسنة 2020	السداسية الأولى لسنة 2021	السداسية الثانية لسنة 2021	السداسية الأولى لسنة 2022	السداسية الثانية لسنة 2022	السداسية الأولى لسنة 2023	السداسية الثانية لسنة 2023	السداسية الأولى لسنة 2024	السداسية الثانية لسنة 2024	السداسية الأولى لسنة 2025
متوسّط نسبة الفائدة الفعلية الجمليّة المرجّحة (أنشطة مدرة للدخل وتحسين ظروف العيش) اعتمادا على طريقة جديدة لاحتسابه	-	-	-	-	-	-	-	-	-	%32,70	%32,69	%32,25	%32,24
متوسّط نسبة الفائدة الفعلية الجمليّة المرجّحة (أنشطة مدرة للدخل وتحسين ظروف العيش) اعتمادا على الطريقة السّابقة لاحتسابه	%34,13	%33,90	%32,68	%33,18	%33,20	%32,86	%31,80	%30,77	%29,20	%28,63	%28,62	%28,28	%28,28

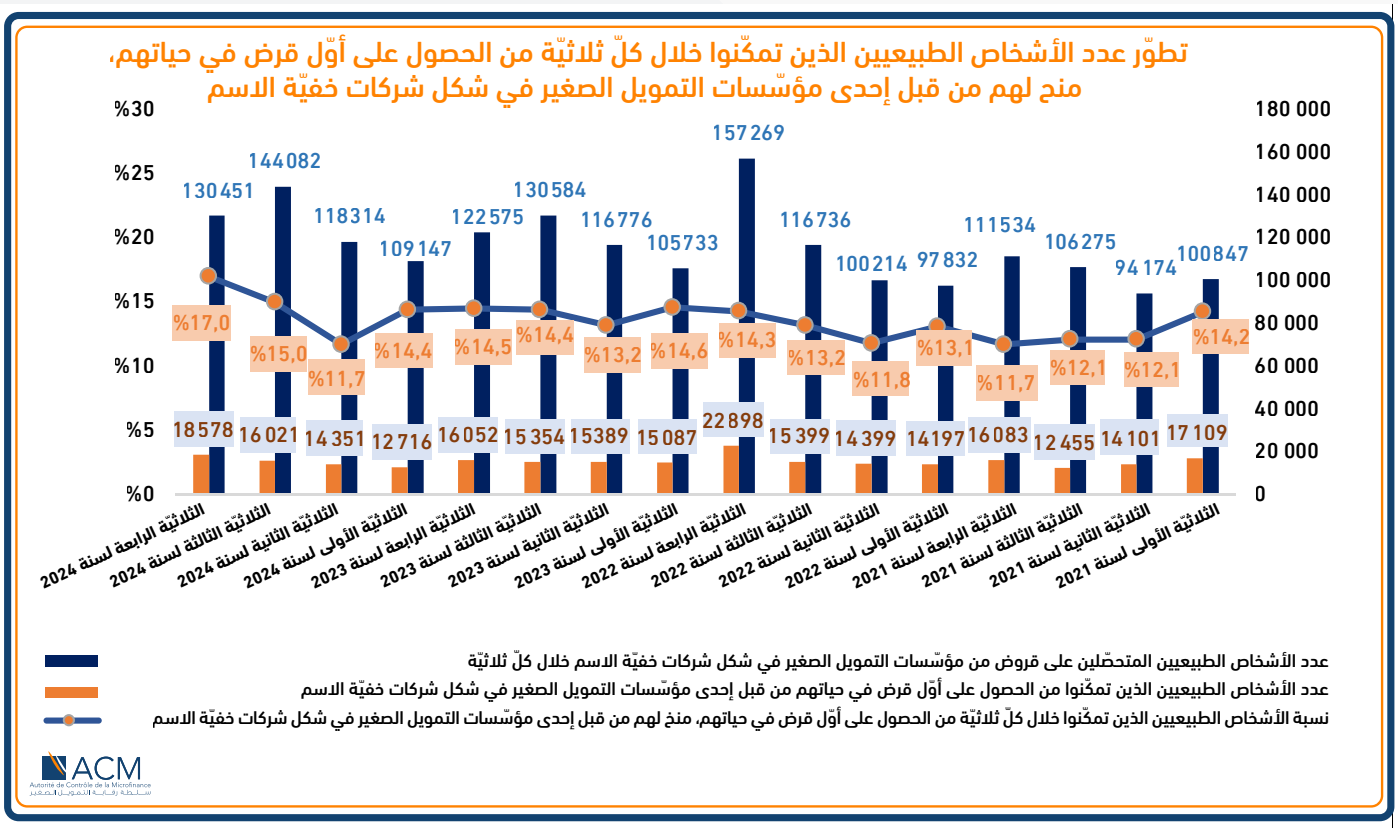


- تتكوّن موارد مؤسّسات التمويل الصغير في شكل شركات خفية الاسم أساسا من القروض المتحصّل عليها محليا أو عن طريق الجهات المانحة الدولية، باعتبار أنه غير مرخّص لها في قبول الودائع من حرفائها. وفي موفى سنة 2024، بلغت نسبة المعدّل المرجّح لكلفة موارد الاقتراض لهذه الشركات 11,46% مقابل 11,24% بعنوان السنة الفارطة.



2-11. معطيات حول الإدماج المالي

- بلغ عدد الأشخاص الذين تحصّلوا على أول تمويل في حياتهم عن طريق إحدى مؤسّسات التمويل الصغير في شكل شركات خفيّة الاسم خلال الثلاثية الأخيرة من سنة 2024، 18 578 شخصا مقابل 12 716 و 14 351 و 16 021 شخصا على التوالي في كلّ من الثلاثي الأول والثاني والثالث من نفس السنة.
- بلغ العدد الجملي للحرفاء الذين تمكّنوا من الحصول على أول تمويل في حياتهم عن طريق إحدى مؤسّسات التمويل الصغير خلال سنة 2024، 61 666 مقابل 61 882 و797 59 حريفا على التوالي في موفى سنة 2023 وسنة 2022، مسجلا بذلك معدّل نموّ قدّر بـ1,55% خلال الفترة (2022-2024).
- خلال الثلاثي الرابع من سنة 2024، قدّرت نسبة الأشخاص الذين تحصّلوا على تمويل للمرة الأولى من مؤسّسات التمويل الصغير في شكل شركات خفيّة الاسم بـ 14,2% مقابل 13,1% خلال نفس الفترة من سنة 2023 وذلك مقارنة بالعدد الجملي للحرفاء الذين تم تمويلهم من قبل نفس هذه المؤسّسات.



2-12. التداين المزدوج لحرفاء مؤسّسات التمويل الصغير:

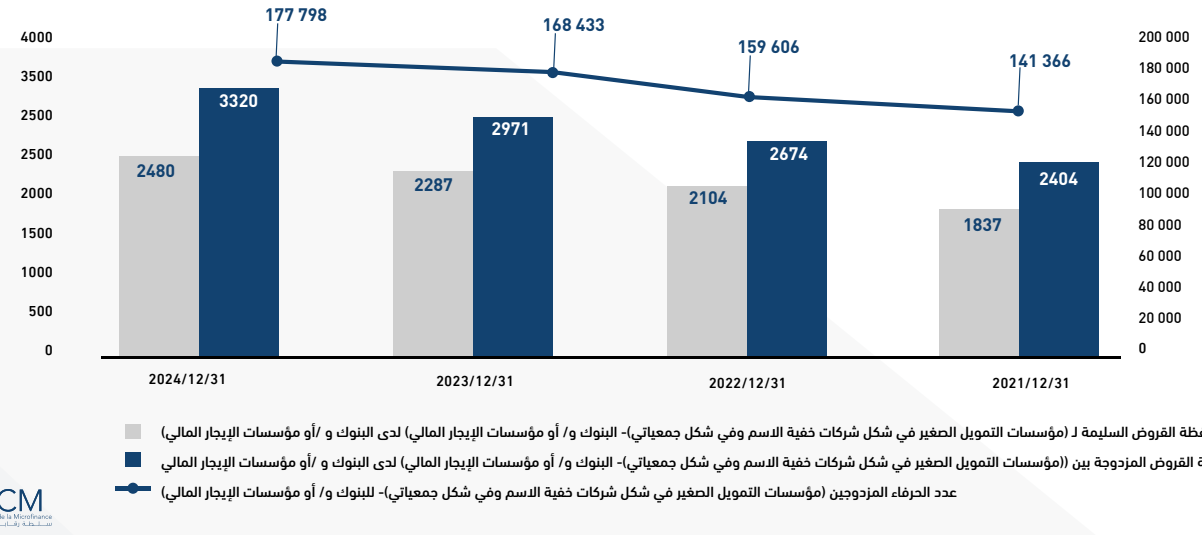
- في 31 ديسمبر 2024، بلغ عدد الحرفاء المزدوجين بين [(مؤسّسات التمويل الصغير في شكل شركات خفيّة الاسم وفي شكل جمعيّات) والبنوك و/أو شركات الإيجار المالي] 798 177حريفا، وهو ما يمثّل 22,2% من مجموع الحرفاء النشطين في قطاع التمويل الصغير. وقد بلغ قائم قروضهم لدى البنوك وشركات الإيجار المالي في نفس التاريخ 320 3 مليون دينار مقابل 971 2 مليون دينار في 31 ديسمبر 2023، مسجّلا بذلك ارتفاعا بنسبة 11,7%.
- بلغ عدد الحرفاء المزدوجين بين (مؤسّسات التمويل الصغير في شكل شركات خفيّة الاسم والبنوك و/أو شركات الإيجار المالي) في موفى شهر ديسمبر 2024، 819 144 حريفا مقابل 839 132 حريفا في السنة الماضية. وقد بلغ قائم قروض هذه الفئة من الحرفاء في 31-12-2024 حوالي 847 2 مليون دينار و730 مليون دينار على التوالي لدى البنوك ولدى مؤسّسات التمويل الصغير المكوّنة في شكل شركات خفيّة الاسم.
- أفضت عمليّة تحليل معطيات جمعيّات القروض الصغيرة المختومة بتاريخ 31 ديسمبر 2024 من قبل البنك التونسي للتضامن والمصرّح بها لدى مركزيّة مخاطر التمويل الصغير إلى النتائج التالية:

  - 672 49 حريفا أي 19,4% من مجموع حرفاء جمعيّات القروض الصغيرة، هم في نفس الوقت حرفاء لدى مؤسسات التمويل الصغير المكوّنة في شكل شركات خفيّة الاسم. وقد بلغ قائم قروضهم لدى مؤسّسات التمويل الصغير المكوّنة في شكل شركات خفيّة الاسم حوالي 212 مليون دينار.
  - 815 42 حريفا أي 16,7% من مجموع حرفاء جمعيّات القروض الصغيرة هم في نفس الوقت حرفاء لدى البنوك و/أو شركات الإيجار المالي. وقد بلغ قائم قروضهم لدى البنوك وشركات الإيجار المالي حوالي 613 مليون دينار.
  - 883 2 حريفا أي 1,1% من مجموع حرفاء جمعيّات القروض الصغيرة يعدّون حرفاء مزدوجون بين جمعيّات القروض الصغيرة فيما بينها. وقد عرف هذا العدد تراجعا بنسبة 8% مقارنة بالعدد المسجّل خلال السنة الماضية.
- سجّل عدد الحرفاء المزدوجين بين مؤسّسات التمويل الصغير في شكل شركات خفيّة الاسم فيما بينها ارتفاعا حيث بلغ 829 28 حريفا في موفى سنة 2024 مقابل 658 23 حريفا في نهاية سنة 2023. وتمثّل هذ الفئة في 31 ديسمبر 2024، نسبة 4,8% من مجموع الحرفاء النشطين لدى مؤسّسات التمويل الصغير في شكل شركات خفيّة الاسم بمبلغ جار للتمويلات الصغرى يقدّر بـ324 مليون دينار، أي بنسبة 14,1% من المبلغ الجاري الجملي للتمويلات الصغرى لمؤسّسات التمويل الصغير في شكل شركات خفيّة الاسم.

تطوّر عدد الحرفاء المزدوجين النشطين في قطاع التمويل الصغير



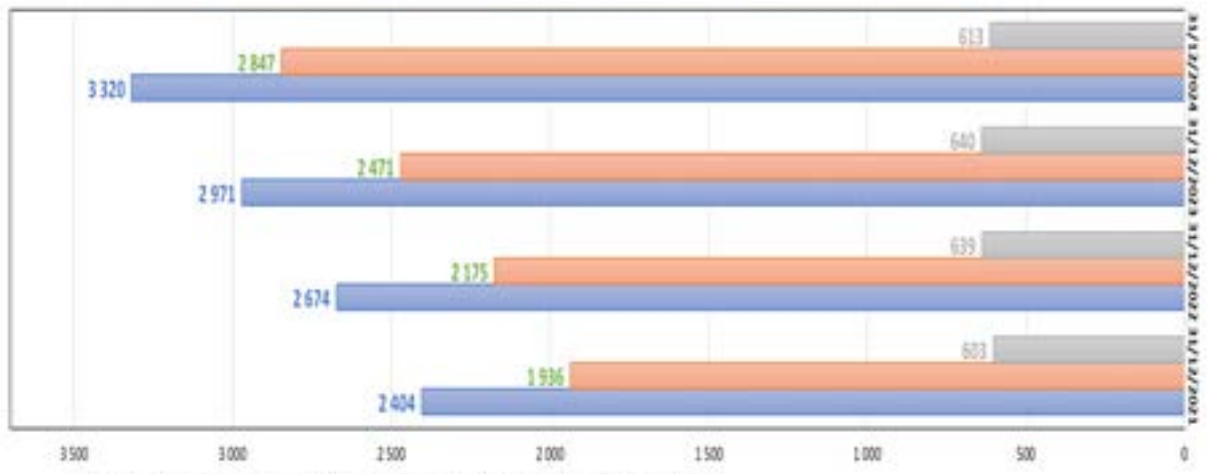
تطوّر عدد الحرفاء المزدوجين بين [(مؤسسات التمويل الصغير في شكل شركات خفية الاسم وفي شكل جمعياتي - البنوك و/ أو مؤسسات الإيجار المالي)] و محفظة القروض المزدوجة السليمة لدى البنوك



تطوّر محفظة القروض للحرفاء المزدوجين لدى مؤسسات التمويل الصغير في شكل شركات خفية الإسم

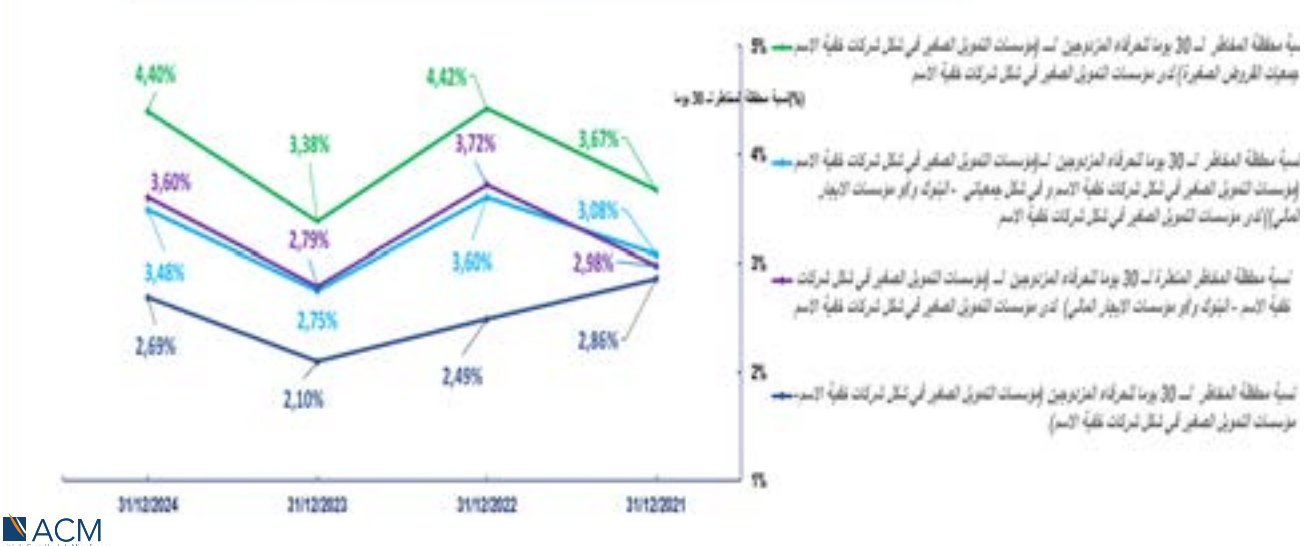


تطوّر محفظة القروض المزدوجة لدى حرفاء البنوك و/ أو مؤسسات الإيجار المالي بالمليون دينار



- بلغت محفظة المخاطر 30 يوما للحرفاء المزدوجين (مؤسّسات التمويل الصغير في شكل شركات خفيّة الاسم-البنوك و/أو شركات الإيجار المالي) و (مؤسّسات التمويل الصغير في شكل شركات خفيّة الاسم-مؤسّسات التمويل الصغير في شكل شركات خفيّة الاسم) و (مؤسّسات التمويل الصغير في شكل شركات خفيّة الاسم- جمعيّات القروض الصغيرة) على التوالي 3,60% و 2,69% و 4,40% لدى مؤسّسات التمويل الصغير في شكل شركات خفيّة الاسم.
- قدّر المبلغ الجاري السليم للقروض لدى البنوك وشركات الإيجار المالي للحرفاء المزدوجين (مؤسّسات التمويل الصغير في شكل شركات خفيّة الاسم- جمعيّات القروض الصغيرة) -البنوك و/أو شركات الإيجار المالي بـ 2 480 مليون دينار في موفى سنة 2024 مقابل 2 287 مليون دينار في موفى سنة 2023. وقد مثّل المبلغ الجاري السليم لتمويلات هؤلاء الحرفاء المزدوجين نسبة 74,7% من المبلغ الجاري الإجمالي لتمويلاتهم لدى هذه المؤسسات مقابل 77% خلال السنة الفارطة.
- سجّل عدد الحرفاء المزدوجين (مؤسّسات التمويل الصغير في شكل شركات خفيّة الاسم- البنوك و/أو شركات الإيجار المالي) الذين تجاوزت مدّة تأخيرهم في السداد 30 يومًا لدى مؤسّسات التمويل الصغير في شكل شركات خفيّة الاسم في نهاية ديسمبر 2024 ارتفاعا بنسبة 27,6% ليستقرّ في حدود 5787 حريفا مقابل 4534 في نهاية شهر ديسمبر 2023، وهو يمثّل 4% من العدد الجملي للحرفاء المزدوجين (مؤسّسات التمويل الصغير في شكل شركات خفيّة الاسم- البنوك و/أو شركات الإيجار المالي) في 31-12-2024.
- بلغت القيمة والنسبة المئوية لمحفظة المخاطر 30 يوما للحرفاء المزدوجين (مؤسّسات التمويل الصغير في شكل شركات خفيّة الاسم- البنوك و/أو شركات الإيجار المالي) على التوالي 26 مليون دينار و3,60% في موفى سنة 2024 مقابل 17 مليون دينار و 2,79% في نهاية سنة 2023.

تطوّر نسبة محفظة المخاطر لـ 30 يوما للحرفاء المزدوجين لمؤسّسات التمويل الصغير في شكل شركات خفيّة الاسم



13-2. المعطيات الماليّة حول مؤسّسات التمويل الصغير في شكل شركات خفية الاسم:

أ- معطيات حول الموازنة وقائمة النتائج:

- بلغ مجموع أصول مؤسّسات التمويل الصغير في شكل شركات خفية الاسم 2 462 مليون دينارا في موفى سنة 2024، مقابل 2 091 مليون دينارا في موفى سنة 2023، مسجّلا بذلك نسبة نموّ قدّرت بـ 17,7%.
- كما بلغ مجموع الأموال الذاتية لمؤسّسات التمويل الصغير في شكل شركات خفية الاسم 541 مليون دينارا في سنة 2024 مقابل 503 مليون دينارا سنة 2023، مسجّلا بذلك نسبة نموّ تقدّر بـ 7,6%.
- سجّلت خصوم مؤسّسات التمويل الصغير في شكل شركات خفية الاسم ارتفاعا قدّر بـ 20,9% حيث بلغت 1 921 مليون دينارا في موفى سنة 2024 مقابل 1 589 مليون دينارا في موفى سنة 2023.
- بلغ مجموع إيرادات الاستغلال لأنشطة التمويل الصغير لمؤسّسات التمويل الصغير في شكل شركات خفية الاسم، حوالي 564 مليون دينارا في موفى سنة 2024 مقابل 485 مليون دينارا خلال سنة 2023.
- سجّل مجموع الناتج الصافي لأنشطة التمويل الصغير لمؤسّسات التمويل الصغير في شكل شركات خفية الاسم ارتفاعا من 335 مليون دينار في موفى سنة 2023 إلى 379 مليون دينار في موفى سنة 2024.
- بلغت نتيجة الاستغلال لمؤسّسات التمويل الصغير في شكل شركات خفية الاسم في موفى شهر ديسمبر2024 119 مليون دينارا مقابل 104 مليون دينارا في موفى سنة 2023، وتتكوّن هذه النتيجة أساسا من مجموع نتائج استغلال إيجابية لستّ شركات بقيمة 122مليون دينارا ونتيجة استغلال سلبيّة لمؤسسة تمويل صغير واحدة.
- بلغت النتيجة المحاسبيّة الصافية المجمّعة لمؤسّسات التمويل الصغير في شكل شركات خفية الاسم 83 مليون دينار بتاريخ 31 ديسمبر 2024 مقابل 81 مليون دينار في موفى سنة 2023 مسجّلة بذلك نسبة نموّ قدّرت بـ 2,6 %.

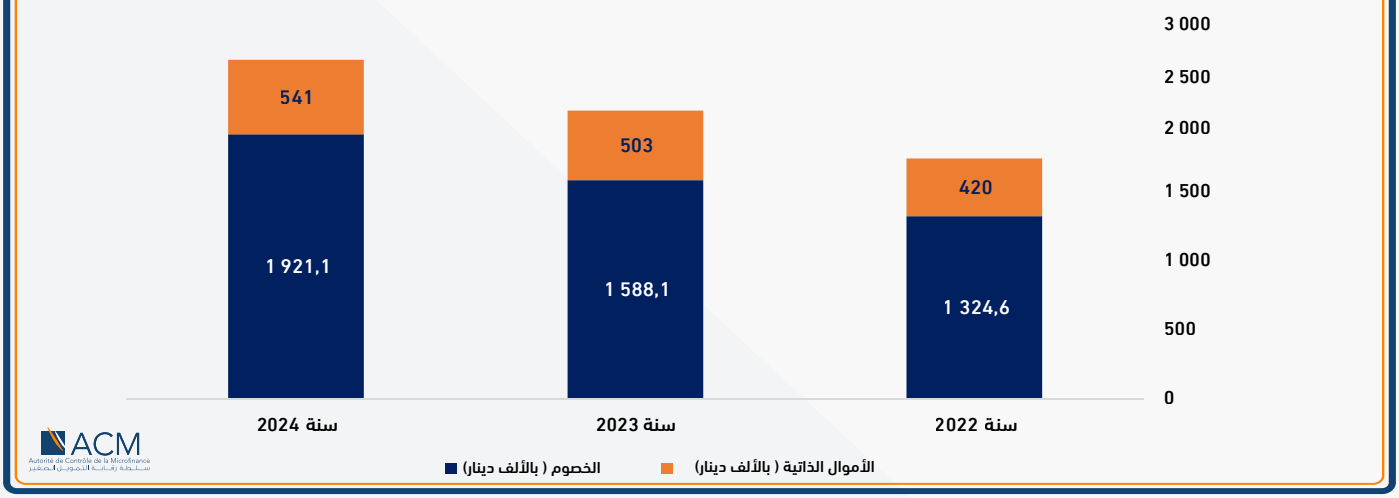
المعطيات الماليّة المجمّعة لمؤسّسات التمويل الصغير في شكل شركات خفية الاسم خلال الفترة (2022-2024)

(الوحدة: مليون دينار)

المعطيات الماليّة المجمّعة لمؤسسات التمويل الصغير في شكل شركات خفية الاسم	المجموع			نسب النمو	
	2022	2023	2024	2023/2022	2024/2023
مجموع الأصول	1 744,6	2 091,2[*]	2 461,8	%19,9	%17,7
مجموع الخصوم	1 324,6	1 588,5	1 921,1	%19,9	%20,9
إقتراضات وموارد خصوصية	1 200,1	1 457,6	1 764,3	%21,5	%21,0
مساعدات بنكية	1,8	4,02	0,01	%118,5	%-99,7
مجموع الأموال الذاتية	420,0	502,6	540,7	%19,7	%7,6
مجموع إيرادات الاستغلال لأنشطة التمويل الصغير	448,1	484,6	564,0	%8,1	%16,4
مجموع أعباء الاستغلال لأنشطة التمويل الصغير	132,1	149,7	184,6	%13,3	%23,3
الناتج الصافي لأنشطة التمويل الصغير	316,0	334,9	379,4	%6,0	%13,3
نتيجة الاستغلال	98,1	104,0	119,0	%6,07	%14,4
نتيجة السنة المحاسبية	82,6	81,2	83,3	%-1,63	%2,5

[*]: تم تحيين هذه المعطيات الواردة في التقرير السنوي لسلطة رقابة التمويل الصغير بعنوان سنة 2023 عقب تصحيح بعض عناصر القوائم المالية من قبل مؤسسة تمويل صغير.

التركيبة الماليّة المجمّعة لمؤسّسات التمويل الصغير في شكل شركات خفيّة الاسم (2022-2024)



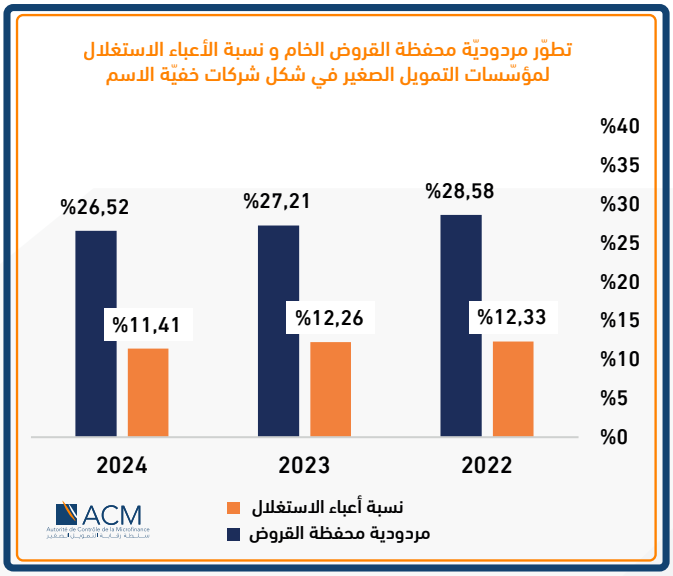
ب- المؤشّرات الماليّة لمؤسّسات التمويل الصغير في شكل شركات خفية الاسم:

- سجّل مؤشّر مردودية الأصول نسبة 3,47% سنة 2024 مقابل 4,16% سنة 2023.
- بلغ مؤشّر مردودية الأموال الذاتيّة في نهاية سنة 2024 نسبة 15,89% مقابل 16,23% في موفى سنة 2023.
- بلغ مؤشّر الاكتفاء الذاتي العملياتي في نهاية سنة 2024 نسبة 125,67% مقابل 125,81% موفى سنة 2023.

المؤشّرات الماليّة لمؤسّسات التمويل الصغير في شكل شركات خفية الاسم خلال الفترة (2022-2024)

المؤشّرات المالية لمؤسسات التمويل الصغير في شكل شركات خفية الاسم	2022	2023	2024
مردودية الأموال الذاتية (ROE) [4]	%21,82	%16,23	%15,89
مردودية الأصول (ROA) [5]	%4,85	%4,16	%3,47
الاكتفاء الذاتي العملياتي (ASO) [6]	%126,05	%125,81	%125,67
مؤشّر الاستغلال [7]	%60,06	%64,19	%62,74
نسبة أعباء الاستغلال [8]	%12,33	%12,26	%11,41
مردودية محفظة القروض الخام [9]	%28,58	%27,21	%26,52

4 مردودية الأموال الذاتية (**ROE**): النتيجة المحاسبية الصافية / معدل الأموال الذاتية
5 مردودية الأصول (**ROA**): النتيجة المحاسبية الصافية / معدل الأصول
6 الاكتفاء الذاتي العملياتي (**ASO**): إيرادات الاستغلال لأنشطة التمويل الصغير / (أعباء الاستغلال لأنشطة التمويل الصغير + مصاريف الأعوان + الأعباء العامة للإستغلال + مخصصات الاستهلاك على الأصول الثابتة)
7 مؤشّر الاستغلال: (الأعباء العامة الاستغلال + مصاريف الأعوان + مخصصات الاستهلاك على الأصول الثابتة) / الإيرادات الصافية لأنشطة التمويل الصغير
8 نسبة أعباء الاستغلال: (الأعباء العامة للاستغلال + مصاريف الأعوان + مخصصات الاستهلاك على الأصول الثابتة) / معدل قائم محفظة التمويلات الصغرى
9 مردودية محفظة القروض الخام: (فوائد ومداخيل مماثلة + العمولات) / معدل قائم محفظة التمويلات الصغرى



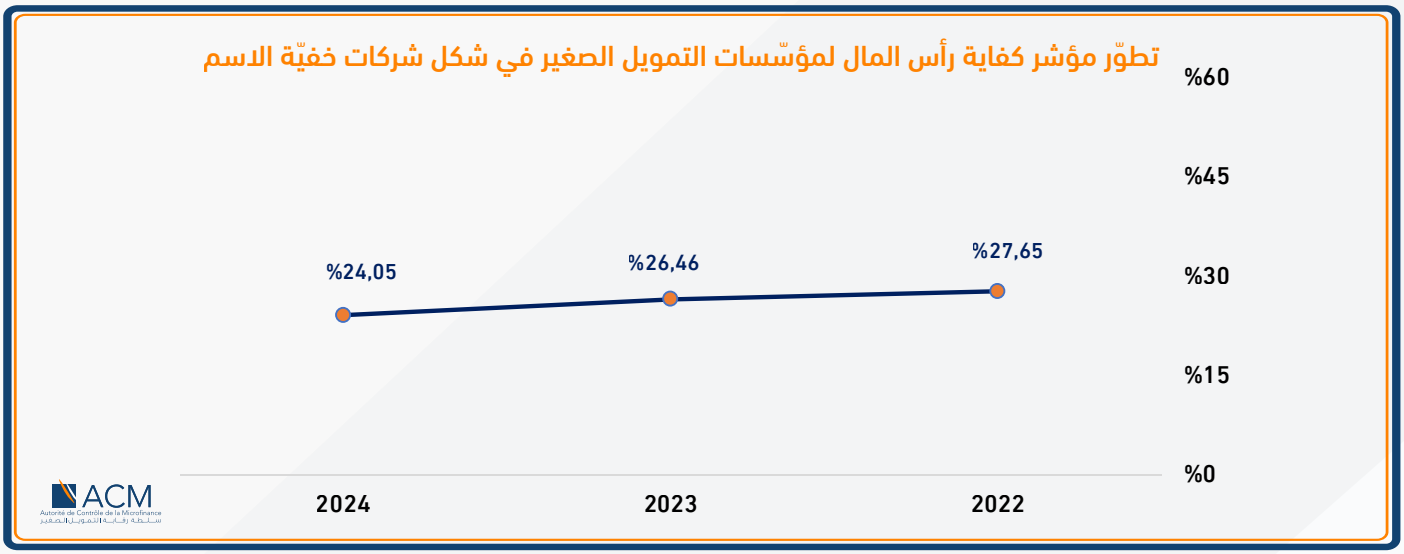


ت- مؤشر كفاية رأس المال لمؤسّسات التمويل الصغير في شكل شركات خفية الاسم :

- بلغ مؤشّر كفاية رأس المال لمؤسّسات التمويل الصغير في شكل شركات خفية الاسم نسبة قدرها 24,05% في موفّى سنة 2024 مقابل 27,65% في موفّى سنة 2022.

مؤشّر كفاية رأس المال لمؤسّسات التمويل الصغير في شكل شركات خفية الاسم خلال الفترة (2022-2024)

مؤشر كفاية رأس المال لمؤسسات التمويل الصغير في شكل شركات خفية الاسم	2022	2023	2024
مؤشر كفاية رأس المال	%27,65	%26,46	%24,05
الأموال الذاتية الصافية (أ.د)	452 297	517 062	563 947
الأصول المرجحة وفق حصص المخاطر (أ.د)	1 635 995	1 954 410	2 345 204

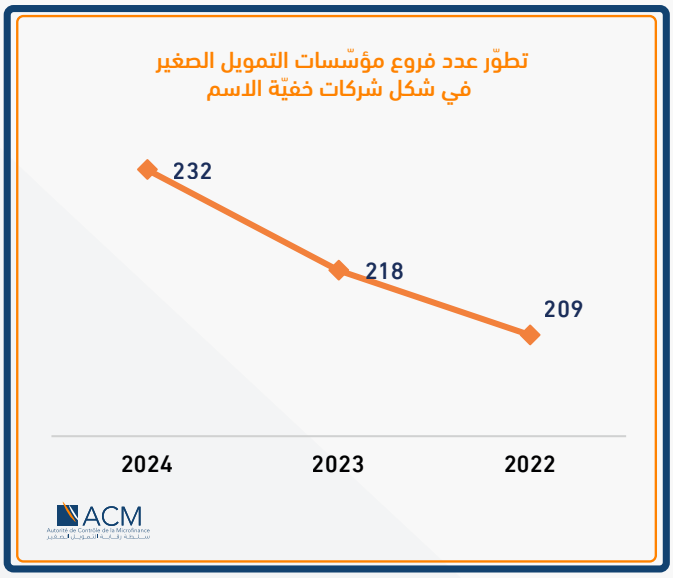


14-2. مؤشّرات غير ماليّة لمؤسّسات التمويل الصغير في شكل شركات خفية الاسم:

- في موفى سنة 2024، بلغ عدد فروع شركات التمويل الصغير في شكل شركات خفية الاسم 232 فرعا مقابل 218 في موفّى السنة الفارطة.
- تمثّل فروع شركة «أندا تمويل» نسبة 46% من مجموع فروع شركات التمويل الصغير.
- قدّر متوسّط عدد الحرفاء النشيطين في كلّ فرع في موفى سنة 2024 بـ 2 704 حريفا مقابل 2 555 و 2 637 على التوالي في موفى سنتي 2022 و 2023.
- سجّل العدد الجملي لأعوان شركات التمويل الصغير في سنة واحدة ارتفاعا قدّر بـ 6,6% حيث بلغ 4 061 عونا في موفى سنة 2024 مقابل 3 810 عونا في موفى سنة 2023. ويمثّل عدد أعوان شركة «أندا تمويل» 50% من مجموع عدد أعوان شركات التمويل الصغير.
- سجّل عدد أعوان القروض لشركات التمويل الصغير طيلة الفترة الممتدّة بين 2022 و2024 متوسّط نسبة نموّ سنوي قدّرت بـ 6,7% حيث بلغ في موفى سنة 2024، 2 239 عون قروض مقابل 1 967 في موفى سنة 2022.

مؤشّرات غير ماليّة حول مؤسّسات التمويل الصغير في شكل شركات خفية الاسم خلال الفترة (2022-2024)

2024	2023	2022	
232	218	209	عدد فروع شركات التمويل الصغير
627 362	574 954	533 983	عدد الحرفاء النشيطين لشركات التمويل الصغير (باعتبار الحرفاء المزدوجين)
2 704	2 637	2 555	متوسط عدد الحرفاء النشيطين في كل فرع
4 061	3 810	3 636	عدد الأعوان الجملي لشركات التمويل الصغير
2 239	2 063	1 967	عدد أعوان القروض لشركات التمويل الصغير





U.A.T
UNION AUDIT TUNISIE اتحاد المراجعة التونسي
Société d'expertise comptable inscrite
au tableau de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie
67,Av Alain Savary- Bloc B 4ème étage - 1082 Tunis
Tél : +216.71.78.72.33 – Gsm : 98.30.49.17 - Fax : +216.71.79.61.47 Email : uat@gnet.tn

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ÉTATS FINANCIERS

ARRÊTÉS AU 31/12/2024

ACM
Autorité de Contrôle de la Microfinance
سلطة رقابة التمويل الصغير



SOMMAIRE

- RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
- RAPPORT SPECIAL SUR LES CONVENTIONS
- ANNEXES :
    1- BILAN AU 31/12/2024
    2- ETAT DE RÉSULTAT
    3- ETAT DES FLUX DE TRÉSORERIE
    4- NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

ACM
Autorité de Contrôle de la Microfinance
سلطة رقابة التمويل الصغير

U.A.T

UNION AUDIT TUNISIE اتحاد المراجعة التونسي

Société d'expertise comptable inscrite
au tableau de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie

67, Av Alain Savary- Bloc B 4ème étage - 1082 Tunis

Tél : +216.71.78.72.33 – Gsm : 98.30.49.17 - Fax : +216.71.79.61.47 Email : uat@gnet.tn

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2024

Messieurs les membres du conseil d'administration
de l'Autorité de Contrôle de la Microfinance ACM

I. Rapport sur l'audit des états financiers

1- Opinion

En exécution du mandat de commissariat aux comptes que vous nous avez confié, nous avons effectué l'audit des états financiers de ***l'Autorité de Contrôle de la Microfinance « ACM »*** qui comprennent le bilan arrêté au **31 décembre 2024**, l'état de résultat et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

Ces états financiers, annexés au présent rapport, font apparaître un total net du bilan de : **5 942 881 DT** et un résultat bénéficiaire de : **1 135 436 DT**.

À notre avis, les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de *l'Autorité de Contrôle de la Microfinance « ACM »* au 31 décembre 2024, ainsi que de sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises

2- Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit (ISA) applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilité de l'auditeur pour l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de l'établissement conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

3- ***Rapport annuel de gestion***

La responsabilité du rapport annuel de gestion incombe au Conseil d'Administration. 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.
Conformément à la réglementation en vigueur, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de l'ACM 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.

Le contrôle de ce rapport ne soulève pas de remarques particulières.

4- ***Responsabilité de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers***

Le Conseil d'Administration est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie, ainsi que du contrôle interne qu'il 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 l'établissement à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider l'établissement 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 l'établissement.

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

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

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que 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 évènements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de l'établissement 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 évènements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener l'établissement 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 évènements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

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

- Parmi les questions communiquées aux responsables de la gouvernance, nous déterminons quelles ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée : ce sont les questions clés de l'audit. Nous décrivons ces questions dans notre rapport, sauf si des textes légaux ou réglementaires en empêchent la publication ou si, dans des circonstances extrêmement rares, nous déterminons que nous ne devrions pas communiquer une question dans notre rapport parce que l'on peut

raisonnablement s'attendre à ce que les conséquences néfastes de la communication de cette question dépassent les avantages pour l'intérêt public.

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 règlementaires en vigueur en la matière.

Efficacité du système de contrôle interne

Conformément à la réglementation en vigueur, nous avons procédé à une évaluation générale portant sur l'efficacité du système de contrôle interne de l'ACM. 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 incombe à la direction et au conseil d'administration.

Nous signalons que notre examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation et présentation des états financiers n'a pas révélé d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion. Un rapport comportant nos remarques, observations et conclusions relatives au contrôle interne et aux procédures a été remis à la direction Générale de l'ACM.

Tunis le, 27 Août 2025

P/ UAT
Abdellatif ABBES



U.A.T

UNION AUDIT TUNISIE اتحاد المراجعة التونسي

Société d'expertise comptable inscrite
au tableau de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie

67, Av Alain Savary- Bloc B 4ème étage - 1082 Tunis

Tél : +216.71.78.72.33 – Gsm : 98.30.49.17 - Fax : +216.71.79.61.47 Email : uat@gnet.tn

RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2024

Messieurs les membres du conseil d'administration
de l'Autorité de Contrôle de la Micro finance ACM

Messieurs,

Dans le cadre de la mission de commissariat aux comptes de l'ACM qui nous a été confiée par votre conseil d'administration, nous vous communiquons ci-dessous les conventions et opérations conclues avec les membres du conseil d'administration.

Notre responsabilité consiste à nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation desdites conventions ou opérations et de leur correcte traduction, in fine, dans les états financiers. Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations, mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été communiquées et celles obtenues au travers de nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

I- Conventions avec les membres du conseil d'administration

➢ Convention avec la Banque Centrale de Tunisie

Le 13/05/2015, l'ACM a conclu un protocole d'accord avec la Banque Centrale de Tunisie qui a pour objet :

- La définition d'un cadre de coopération entre les parties en vue de mettre en place la centrale des risques de la microfinance
- L'hébergement physique et virtuel de cette centrale à la BCT
- L'échange de données entre la BCT et l'ACM dans la limite des textes législatifs et réglementaires permettant à chacune d'elles de réaliser ses missions

Selon ce protocole d'accord, toutes les prestations fournies par la Banque Centrale sont fournies gratuitement, toutefois, l'ACM supportera :

- L'achat, l'installation, la maintenance et la désinstallation de tout équipement nécessaire à l'accomplissement des prestations des parties.
- Le paiement de tout service rendu par des tiers et liés à l'administration du service.

- Les frais, redevances et coûts liés au raccordement de la Centrale des risques de la microfinance avec les institutions de microfinance.

Voici la liste des principales conventions ou opérations pour lesquelles l'ACM assume une charge financière :

1- Le contrat de maintenance des équipements informatiques de la Centrale des Risques de la Microfinance

Ce contrat conclu entre la BCT et la société Tunisie Electronique, a été signé initialement le 22/02/2012 et mis à jour par les avenants du 02/03/2015 (*n°1*), du 20/02/2018 (*n°2*) et du 03/10/2018 (*n°3*).

Le coût relatif au dit contrat est supporté à hauteur d'un tiers (1/3) par l'ACM et deux tiers (2/3) par la BCT et s'élève à 17.861,588 DT TTC par an depuis le 03/10/2018. Une majoration de 3% par an est prévue à compter de la quatrième année.

La dernière facture adressée à l'ACM, datée du 15 septembre 2022 et couvrant la période du 3 juillet 2020 au 2 octobre 2022, s'élève à 40.188,573 DT TTC. Celle-ci a été réglée en octobre 2023.

Nous signalons qu'aucune facture n'a été reçue depuis lors. La charge sur l'exercice 2024 est estimée à 19.141,448 DT TTC.

2- Migration de la plateforme SAS Analytics Pro vers SAS Office Analytics

Par courrier daté du 21 octobre 2022, la BCT a informé l'ACM que la répartition des coûts s'effectuerait de la manière suivante : un tiers (1/3) à la charge de l'ACM et deux tiers (2/3) à la charge de la BCT. La part incombant à l'ACM s'élève à 36.516 DT TTC. Ce montant a été enregistré dans la comptabilité à la fin de l'année 2022.

Cependant, l'ACM est toujours en attente de la réception de la facture définitive pour procéder au règlement.

3- Frais de renouvellement de la licence SAS Office Analytics

Par courrier daté du 29 août 2022, la Banque Centrale de Tunisie a réclamé à l'ACM le règlement des frais de renouvellement de la licence SAS Office Analytics pour la période du 30 septembre 2021 au 29 septembre 2022, s'élevant à 25.100 DT TTC.

L'ACM a contesté cette demande, estimant ne pas avoir bénéficié des services de cette plateforme durant ladite période. Par courrier daté du 21 octobre 2022, la Banque Centrale de Tunisie a proposé de surseoir au paiement de ces frais et a confirmé que les frais d'exploitation de la licence ne seraient facturés à l'ACM qu'après l'achèvement des travaux de connexion de l'ACM.

À ce jour, l'ACM est toujours en attente de la réception d'une facture pour le règlement des frais, étant donné que la connexion à la plateforme a été achevée depuis octobre 2022.

II- REMUNERATION DES DIRIGEANTS

- Jetons de présence

Les jetons de présence servis par référence à l'arrêté du ministère des finances en date du 16 juin 2016 se sont élevés à 20 400 DT au titre de l'exercice 2024.

➢ Rémunération du Directeur Général

La rémunération du directeur général est fixée par arrêté du président du gouvernement en date du 9 mars 2016 et comprend les éléments suivants :

- Eléments de salaire :

Elément	Montant
Salaire de base	900 DT
Prime de logement	200 DT
Prime de responsabilité	3795 DT

De plus, le directeur général bénéficie d'une indemnité familiale fixée conformément à la législation en vigueur.

- Avantage en nature :

Le directeur Général bénéficie des avantages suivants :

- ✓ Un quota de carburant fixé à 500 litres par mois ;
- ✓ Recharge téléphonique pour 120 dinars par trimestre ; et
- ✓ Une voiture de fonction

Les obligations et engagements de l'ACM envers son Directeur Général, tel qu'ils ressortent des états financiers pour l'exercice clos le 31/12/2024, se présentent comme suit :

Eléments	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/2024
Salaire et indemnités	58 828 DT	0
Avantage en nature	16 730 DT	0
TOTAL	**75 558 DT**	**0**

En dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autre conventions et opérations spécifiques.

Tunis le, 27 août 2025

P/ UAT
Abdellatif ABBES



ÉTATS FINANCIERS

EXERCICE CLOS LE 31/12/2024

ACM
Autorité de Contrôle de la Microfinance
سلطة رقابة التمويل الصغير

BILAN
Actifs

Exercice clos le 31 décembre 2024
(Chiffres exprimés en dinars)

Libellé	Note N°	31-déc-2024	31-déc-2023
Actifs non courants			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles	4.1.1	**1 546 245**	**1 338 109**
Moins : amortissements immobilisations incorporelles		*(1 233 574)*	*(1 165 026)*
Immobilisations incorporelles		**312 671**	**173 083**
Immobilisations corporelles	4.1.1	**500 320**	**479 548**
Moins : amortissements immobilisations corporelles		*(462 186)*	*(436 451)*
Immobilisations corporelles		**38 134**	**43 097**
Immobilisations financières		**-**	**-**
Moins : amortissements immobilisations financières		-	-
Immobilisations financières		**-**	**-**
Total des actifs immobilisés		**350 804**	**216 180**
Autres Actifs Non Courant		-	-
Total des actifs non courants		**350 804**	**216 180**
Actifs courants			
Clients et compte rattachés		-	-
Divers actifs courants	4.1.2	**305 261**	**267 019**
Moins : provisions		*(40 117)*	-
Autres actifs courants		**265 144**	**267 019**
Placements et autres actifs financiers	4.1.3	**5 100 000**	**4 000 000**
Liquidités et équivalents de liquidités	4.1.4	**226 933**	**149 991**
Total des actifs courants		**5 592 077**	**4 417 010**
TOTAL DES ACTIFS		**5 942 881**	**4 633 189**

BILAN
Capitaux Propres & Passifs

Exercice clos le 31 décembre 2024
(Chiffres exprimés en dinars)

Libellé	Note N°	31-déc-2024	31-déc-2023
Capitaux propres			
Fonds de dotation		-	-
Subventions d'investissement nettes	4.1.5	**301 858**	**150 450**
Résultats reportés		**3 983 416**	**3 131 016**
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		**4 285 274**	**3 281 466**
Résultat de l'exercice		**1 135 436**	**852 400**
Total des capitaux propres avant affectation		**5 420 710**	**4 133 867**
Passifs			
Passifs non courants			
Autres passifs financiers			
Provisions pour risques et charges	4.1.6	*95 213*	*83 820*
Total des passifs courants		**95 213**	**83 820**
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	4.1.7	**2 185**	**483**
Autres passifs courants	4.1.8	**424 773**	**415 019**
Concours bancaires et autres passifs financiers		-	-
Total des passifs courants		**426 958**	**415 502**
Total des passifs		**522 171**	**499 322**
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES & DES PASSIFS		**5 942 881**	**4 633 189**

ETAT DE RESULTAT

Exercice clos le 31 décembre 2024
(Chiffres exprimés en dinars)

Libellé	Note N°	31-déc-2024	31-déc-2023
Produits d'exploitation			
Contributions IMF	4.2.1	2 793 497	2 369 517
Pénalité de retard sur contribution			
Subventions d'exploitation	4.2.2	-	
Autres produits d'exploitation	4.2.3	56 728	60 071
Total des produits d'exploitation		**2 850 225**	**2 400 998**
Charges d'exploitation			
Achats divers consommés	4.2.4	35 416	35 373
Charge du personnel	4.2.5	1 498 435	1 389 387
Dotations aux amortissements et aux provisions	4.2.6	134 399	50 397
Autres charges d'exploitation	4.2.7	500 970	457 306
Total des charges d'exploitation		**2 169 221**	**1 932 463**
Résultat d'exploitation		681 004	497 124
Charges financières nettes		-	-
Produits des placements	4.2.8	453 870	355 266
Autres gains ordinaires	4.2.9	561	10
Autres pertes ordinaires		-	-
Résultat des activités ordinaires avant impôt		**1 135 436**	**852 400**
Impôt sur les bénéfices		-	-
Résultat des activités ordinaires après impôt		**1 135 436**	**852 400**
Eléments extraordinaires (Gains/pertes)		-	-
Résultat net de l'exercice		**1 135 436**	**852 400**
Effets des modifications comptables		-	-
Résultats après modifications comptables		**1 135 436**	**852 400**

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

Exercice clos le 31 décembre 2024
(Chiffres exprimés en dinars)

Libellé	Note 4.3	31-déc-2024	31-déc-2023
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Résultat net de l'exercice		**1 135 436**	852 400
Ajustement pour :			
- Amortissements et provisions		145 792	80 431
- Quote-part des subventions d'investissement inscrites au résultat		(56 728)	(20 067)
Variation des :			
- créances		(40 117)	-
- autres actifs		(38 242)	(116 823)
- fournisseurs et autres dettes		51 573	(21 851)
Plus ou moins-values de cession		-	-
Transfert de charges		-	-
Flux de trésorerie affectés à l'exploitation		**1 197 713**	**774 090**
Flux de trésorerie liés à l'investissement			
Décaissements provenant d'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles		-20771	-32 759
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		-	-
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations Financières		-	-
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations Financières		-	-
Décaissements provenant d'acquisition d'autres actifs non courants		-	-
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissements		-20771	-32 759
Flux de trésorerie liés au financement			
Subvention d'investissement encaissée		0	
Placements nets (Souscriptions nettes des remboursements)		-1 100 000	-1 300 000
Remboursement d'emprunts		-	-
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement		-1 100 000	-1 300 000
Variation de trésorerie		**76 942**	**(558 669)**
Trésorerie au début de l'exercice		**149 991**	**708 660**
Trésorerie à la clôture de l'exercice		**226 933**	**149 991**

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

EXERCICE CLOS LE 31/12/2024

ACM
Autorité de Contrôle de la Microfinance
سلطة رقابة التمويل الصغير

Table des matières

I. Présentation de l'ACM 3
II. Respect des normes comptables tunisiennes 4
III. Les bases de mesure et méthodes comptables pertinentes 4
3.1 _ Règles de prise en compte des produits 4
3.1.1_ Règles de prise en compte des contributions 4
3.1.2_ Règles de prise en compte des revenus de placements financiers 4
3.2 _ Les subventions d'investissement 5
3.3 _ Les subventions d'exploitation 5
3.4 _ Valeurs Immobilisées 5
3.5 _ Les charges à répartir 6
3.6 _ Provisions pour indemnités de départ à la retraite 6
3.7 _ Régime fiscal de l'ACM 6
IV. Notes aux états financiers 7
4.1 _ Notes sur le bilan 7
4.1.1_ Immobilisations corporelles & incorporelles 7
4.1.2_ Divers Actifs courants 8
4.1.3_ Placements et autres actifs financiers 9
4.1.4_ Liquidités et équivalents de liquidités 9
4.1.5_ Capitaux propres 10
4.1.6_ Provisions pour départ à la retraite 10
4.1.7_ Fournisseurs et comptes rattachés 11
4.1.8_ Autres passifs courants 11
4.2 _ Notes sur l'état de résultat 12
4.2.1_ Contribution des IMF 12
4.2.3. Autres produits d'exploitation 12
4.2.4. Achats divers consommés 12
4.2.5. Charges du personnel 13
4.2.6. Dotations aux amortissements, aux provisions et résorptions 13
4.2.7. Autres charges d'exploitation 14
4.2.8. Produits des placements 15
4.2.9. Autres gains ordinaires 15
4.3 _ Notes sur l'état des flux de trésorerie 15
4.4 _ Eventualités et événements survenant après la date de clôture 15
4.5_ Les engagements hors Bilan 15

I. Présentation de l'ACM

L'Autorité de Contrôle de la Microfinance « ACM » est créée par l'article 43 du décret-loi n° 2011-117 du 5 novembre 2011 portant organisation de l'activité des institutions de microfinance tel que modifié par la loi n° 2014-46 du 24 juillet 2014

Les modalités de fonctionnement de l'Autorité de Contrôle de la Microfinance sont fixées par le décret n°2012-2128 du 28 septembre 2012

L'ACM est chargée :

- D'instruire les dossiers d'agrément des institutions de microfinance et d'émettre un avis à leurs propos,
- D'informer les institutions de microfinance des décisions d'autorisation prises par le ministre des finances,
- De contrôler sur pièces et sur place les institutions de microfinance, leurs unions et les associations qui ont procédé à la filialisation de leur activité,
- De désigner un administrateur provisoire pour l'institution de microfinance selon des conditions fixées par décision du ministre des finances,
- De prononcer des sanctions administratives, à l'exception du retrait d'agrément, en cas de violation des dispositions du décret-loi n° 2011-117 du 5 novembre 2011 susvisé et de ses textes d'application,
- De prononcer des pénalités, en cas de non-respect des dispositions du décret-loi n° 2011-117 du 5 novembre 2011, portant organisation de l'activité des institutions de microfinance et de ses textes d'application, payables au profit du trésor public. Leurs montants sont fixés par arrêté du ministre des finances,
- De proposer, avec justification, au ministre des finances le retrait de l'agrément des institutions de microfinance et de leurs unions,
- De mettre en place un système de centralisation des risques du secteur et de les communiquer aux institutions de microfinance à leur demande, elle peut à cette fin demander aux institutions de microfinance de lui fournir toutes les statistiques et informations lui permettant de suivre le développement de leurs activités. Elle peut également conclure des contrats de partenariat avec des autorités de contrôle similaires pour l'échange d'informations,
- D'émettre son avis au ministre des finances sur la législation relative à la microfinance,
- D'accorder un agrément pour l'exercice de l'activité de « Crowdfunding » en dons et libéralités conformément aux conditions fixées par le décret n°2022-767 du 19 octobre 2022 portant organisation de l'activité de « Crowdfunding » en dons et libéralités,
- De contrôler sur pièces et sur place les sociétés prestataires en « Crowdfunding » en dons et libéralités dans le but de s'assurer de la conformité de leur activité aux dispositions de la loi et ses textes d'application ainsi qu'aux dispositions législatives et réglementaires en vigueur.
- De procéder au retrait de l'agrément pour l'exercice de l'activité de « Crowdfunding » en dons et libéralité en cas notamment d'incapacité du titulaire de l'agrément à continuer à répondre

aux conditions sur la base desquelles l'agrément a été accordé ou en cas de son non-respect de la législation ou la réglementation en vigueur.

II. Respect des normes comptables tunisiennes

Les états financiers de l'Autorité de Contrôle de la Microfinance, relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2022, ont été établis et présentés conformément aux méthodes comptables prévues par les normes comptables tunisiennes et dans le respect des hypothèses sous-jacentes (la continuité d'exploitation et la comptabilité d'engagement) ainsi que les conventions comptables prévues par le cadre conceptuel de la comptabilité financière.

En matière de présentation, l'Autorité de Contrôle de la Microfinance a opté pour l'établissement de l'état de résultat selon le modèle autorisé et de l'état des flux de trésorerie selon le modèle autorisé. Les chiffres présentés sont exprimés en Dinars Tunisiens (DINARS).

En matière d'information, des détails des comptes et des informations complémentaires sont présentés dans les notes aux états financiers.

III. Les bases de mesure et méthodes comptables pertinentes

Les éléments inscrits en comptabilité sont évalués par référence à la convention comptable du coût historique.

3.1 _ Règles de prise en compte des produits

3.1.1_ Règles de prise en compte des contributions

Les revenus provenant des contributions annuelles perçues par l'autorité de contrôle de la microfinance sur les institutions de microfinance sont pris en compte en résultat de façon à les rattacher à l'exercice au cours duquel ils sont encourus, sauf si leur encaissement effectif n'est pas raisonnablement assuré.

En application des dispositions de l'article premier du Arrêté du ministre des finances du 9 février 2016, fixant les taux et les modalités de perception de la contribution des institutions de microfinance revenant à l'autorité de contrôle de la microfinance et prévue à l'article 48 du décret-loi n° 2011-117 du 5 novembre 2011, portant organisation de l'activité des institutions de microfinance, tel que modifié par la loi n° 2014-46 du 24 juillet 2014, le taux de la contribution annuelle perçue par l'autorité de contrôle de la microfinance sur les institutions de microfinance au titre de leurs participations aux ressources de ladite autorité est fixé à 1,25‰ (1,25 pour mille) du total brut du bilan relatif à l'exercice comptable expiré et sans que le montant de la contribution annuelle de chaque institution de microfinance sous forme de société anonyme ne soit inférieure à 60 000DT (60 mille dinars).

La contribution perçue sur les institutions de microfinance agréées au cours d'année civile, sera calculée au prorata de la période restant à courir de l'année.

3.1.2_ Règles de prise en compte des revenus de placements financiers

Les revenus des placements englobent principalement les intérêts. Ils sont constatés en produits dès qu'ils sont acquis même s'ils ne sont pas encore encaissés.

Les intérêts courus à la date de clôture de l'exercice constituent des produits à recevoir à enregistrer en produits.

3.2 _ Les subventions d'investissement

Elles sont constituées par les subventions publiques reçues en numéraires et par les subventions en nature reçues de la « GIZ » et « ADA ». Celles-ci sont évaluées à la valeur vénale des actifs sur la base des factures correspondantes.

Les subventions d'investissement relatives à des actifs amortissables, sont prises en compte dans les résultats pendant les exercices où sont constatées les charges d'amortissement liées à ces actifs, et ce proportionnellement à ces charges d'amortissement.

3.3 _ Les subventions d'exploitation

Les subventions d'exploitation reçues de l'Etat sont destinées à couvrir les charges d'exploitation. Elles sont comptabilisées en « produits » au cours de l'exercice qui enregistre ces charges.

A la fin de l'année, considérant l'hypothèse que l'excédent non utilisé de la subvention afférente à une année devra être imputé sur le budget de ou des année (s) suivante (s) (il n'est donc ni restituable, ni acquis définitivement au titre de l'année de référence), et conformément à la convention de rattachement des charges aux produits, la partie non utilisée d'une subvention afférente à une année considérée est reportée à l'exercice suivant A cet effet, la partie non utilisée est déduite des produits de cette année et est comptabilisée dans un compte de passif «subventions reçues d'avance».

Par hypothèse, la partie non utilisée est calculée par la différence entre (1) les produits provenant des subventions d'exploitation majorés de la quote-part des subventions d'investissement transférée dans le résultat de l'exercice et (2) le total des charges de l'exercice, y compris les charges d'amortissement et de provision.

3.4 _ Valeurs Immobilisées

Les immobilisations corporelles et incorporelles exploitées par l'ACM figurent aux actifs pour leur coût d'acquisition et sont amorties sur leur durée de vie estimée selon le mode linéaire.

Les durées de vie utiles des principales catégories d'immobilisations de l'ACM, converties en taux d'amortissement se présentent comme suit :

Catégories d'immobilisations	Taux D'amortissement
Site Web	33%
Licences	33%
Logiciels	33%
Centrale des risques	33%
Matériel de transport	20%
Equipements de bureau	10% et 20%
Equipements de cuisine	20%
Matériels informatiques	33%

3.5 _ Les charges à répartir

Les charges à répartir sont les charges engagées au cours d'un exercice, dans le cadre d'opérations spécifiques, ayant une rentabilité globale démontrée et dont la réalisation est attendue au cours des exercices ultérieurs.

Les charges à répartir sont portées à l'actif du bilan en autres actifs non courants dans la mesure où il est établi qu'elles ont un impact bénéfique sur les résultats futurs et qu'il est probable que les activités futures permettront de récupérer les montants engagés. Ils sont résorbés sur une durée maximale de trois ans, à partir de l'exercice de leur constatation.

3.6 _ Provisions pour indemnités de départ à la retraite

Une provision pour avantages du personnel est comptabilisée par l'ACM pour faire face aux engagements correspondants à la valeur actuelle des droits acquis par les salariés relatifs aux indemnités conventionnelles (six mensualités) auxquelles ils seront en mesure de prétendre lors de leur départ en retraite.

Elle résulte d'un calcul effectué selon la méthode rétrospective des unités de crédit projetées (prévue par la Norme Comptable Internationale IAS 19, Avantages du personnel, n'ayant pas d'équivalente en Tunisie) qui prend en considération notamment le risque de mortalité, l'évolution prévisionnelle des salaires, la rotation des effectifs et un taux d'actualisation financière.

3.7 _ Régime fiscal de l'ACM

Le régime fiscal de l'ACM est précisé par la lettre reçue du la Direction Générale des Etudes et Législation Fiscale (DGELF) en date du 08/01/2013 qui énonce que :

- En matière d'impôts sur les bénéfices : L'ACM se trouve hors champs d'application de l'impôt sur les sociétés conformément à l'article 45 du code de l'IRPP et de l'IS, Cependant, elle applique une retenue à la source conformément aux dispositions des articles 52 et 53 du code de l'impôt sur le revenu des personnes physiques et de l'impôt sur les sociétés.

- En matière de TVA : Les opérations réalisées par l'ACM ne sont pas soumises à la TVA. Toutefois, les acquisitions de l'ACM sont soumises à la TVA selon les taux en vigueur et elle applique une retenue à la source au taux de 25% du montant de la TVA conformément à l'article 19 bis du code de la TVA.

IV. Notes aux états financiers

4.1 _ Notes sur le bilan

4.1.1_ Immobilisations corporelles & incorporelles

Désignation	Valeurs Brutes 31 Décembre 2023	Acquisitions/ ajouts 2024	Cession Reclassement 2024	Valeurs Brutes 31 Décembre 2024	Dotations 2024	Régul Amortis antérieurs	Amortissement cumulé 31 Décembre 2024	VCN 31 Décembre 2024
Immobilisations incorporelles								
Logiciels	48 191			48 191	12 926	-	39 360	8 831
Site Web	35 575		-	35 575	-	-	35 575	-
Licence	34 132		-	34 132	6 038	-	28 494	5 639
Centrale des risques (1)	1 165 795		-	1 165 795	49 583	-	1 075 730	90 065
Logiciels subventionnés par la GIZ	54 416		-	54 416	-	-	54 416	-
Immo incorp en cours : Plateforme Gestion des Réclamations Subventionnés par ADA (2)	-	208 136		208 136	-	-	-	208 136
Total des immobilisations incorporelles	**1 338 109**	**208 136**	**-**	**1 546 245**	**68 548**	**-**	**1 233 574**	**312 671**
Immobilisations incorporelles								
Matériel de transport	94 460	-	-	94 460	-	-	94 460	-
Equipement de bureau	35 327		-	35 327	1 835	-	27 964	7 363
Equipement de cuisine	92	-	-	92	-	-	92	-
Matériel informatique	61 999	20 772	-	82 771	17 442	-	55 657	27 114
Centrale des risques	92 304	-	-	92 304	-	-	92 304	-
Matériel de transport subventionné par la GIZ	52 546	-	-	52 546	-	-	52 546	-
Equipements de bureau subventionné par la GIZ	40 233	-	-	40 233	716	-	39 646	587
Equipements de cuisine subventionnée par la GIZ	1 757	-	-	1 757	-	-	1 757	-
Matériels informatique subventionnés par la GIZ	100 829		-	100 829	5 741	-	97 760	3 070
Total des immobilisations corporelles	**479 548**	**20 772**	**-**	**500 320**	**25 735**	**-**	**462 186**	**38 134**
Total des immobilisations incorporelles et corporelles	**1 817 657**	**228 908**	**-**	**2 046 565**	**94 283**	**-**	**1 695 760**	**350 804**

(1) Centrale des risques

Conformément à l'article 43 du Décret-loi n°2011-117 du 5 novembre 2011 portant organisation de l'activité des institutions de microfinance, l'ACM a mis en place en 2015 un système de centralisation des risques du secteur de la microfinance.

Ce système a été financé par la GIZ et la Banque mondiale comme suit :

Financeur	Montant
La GIZ	607 913
La Banque Mondiale	496 640
Autorité de Contrôle de la Microfinance « ACM »	61 242
Total	**1 165 795**

De même, l'ACM a conclu le 13-Mai-2015 avec la Banque Centrale de Tunisie un protocole d'accord qui a pour objet :

- La définition d'un cadre de coopération entre les parties en vue de mettre en place la centrale des risques de la microfinance ;
- L'hébergement physique et virtuel de cette centrale à la BCT ;
- L'échange de données entre la BCT et l'ACM dans la limite des textes législatifs et réglementaires permettant à chacune d'elles de réaliser ses missions.

Selon ce protocole d'accord, l'ACM supportera :

- L'achat, l'installation, la maintenance et la désinstallation de tout équipement nécessaire à l'accomplissement des prestations des parties ;
- Le paiement de tout service rendu par des tiers et liés à l'administration du service ;
- Les frais, redevances et coûts liés au raccordement de la Centrale des risques de la microfinance avec les institutions de microfinance.
-

(2) **Immobilisations incorporelles en cours** : Plateforme Gestion des Réclamations Subventionnés par ADA

Dans le cadre du développement d'une solution digitale de traitement automatisé des réclamations destinée aux bénéficiaires de services financiers décentralisés, l'Autorité de Contrôle de la Microfinance (ACM) a obtenu une subvention de la part d'ADA pour financer la conception et le développement d'une plateforme électronique dédiée. À ce stade, la solution est en phase de tests de validation technique et fonctionnelle, avec un déploiement progressif prévu après l'approbation des audits de conformité et de cybersécurité.

4.1.2_ Divers Actifs courants

Les autres actifs courants totalisent 305 261 Dinars au 31-Déc-2024 contre 267 019 Dinars au 31-Déc-2023, soit une augmentation de 38 242 Dinars.

Les autres actifs courants au 31-Déc-2024 se détaillent comme suit :

Désignation	Note	2024	2023	Variation
Produits à recevoir (a)	(1)	287 644	248 622	39 022
Charges constatées d'avance	(2)	17 617	18 397	(780)
Total		**305 261**	**267 019**	**38 242**
Provision (-)	(3)	**40 117**	**-**	**40 117**
		265 144	**267 019**	

(1) Les produits à recevoir se détaillent comme suit :

Désignation	2024	2023	Variation
Produits des placements	245 746	206 955	38 791
Intérêts bancaires	1 781	1 549	232
AKDI 2015-2021	40 117	40 117	0
Total	**287 644**	**248 622**	**39 22**

(2) Les charges constatées d'avance se détaillent comme suit :

Désignation	2024	2023	Variation
Loyer	10 758	10 246	512
Frais internet	2092	3 612	(1 520)
Prime d'assurance	1 739	1 756	(17)
Hébergement Site WEB ACM	332	335	(3)
Certificat SSL	1 307	1 304	3
DSU SAGE PAIE & RH	1149	1 120	29
Stock de tickets restaurant	240	24	216
Total	**17 617**	**18 397**	**(780)**

(3) Cette provision fait suite à un jugement définitif rendu en appel en faveur de AKDI

4.1.3_ Placements et autres actifs financiers

Au 31 décembre 2024, les placements et autres actifs financiers s'élèvent à 5 100 000 Dinars, contre 4 000 000 Dinars au 31 décembre 2023, soit une augmentation de 1 100 000 Dinars sur l'exercice.

Ces montants correspondent à des placements de trésorerie effectués par l'ACM et dont l'échéance intervient postérieurement à la date de clôture de l'exercice. Il s'agit principalement de dépôts à terme souscrits dans le cadre de la gestion active de la trésorerie excédentaire auprès de la STB et de la BNA.

Nature du placement	2024	2023	Variation
Compte à terme	5 100 000	4 000 000	1 100 000
Total	**5 100 000**	**4 000 000**	**1 100 000**

4.1.4_ Liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités s'élèvent à 226 933 Dinars au 31-Déc-2024 contre 149 991 Dinars au 31-Déc-2023, soit une augmentation de 76 942 Dinars et se détaillent comme suit :

Désignation	2024	2023	Variation
Banque STB AGENCE MOKTHAR ATTIA	11 829	4 515	7 314
Banque STB AGENCE CITE MAHRAJEN	214 714	145 388	69 326
Caisse	390	88	302
Total	**226 933**	**149 991**	**76 942**

4.1.5_ Capitaux propres

La situation des capitaux propres se présente au 31-Déc-2024 comme suit :

Désignation	Fonds de dotation	Subventions d'investissement	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	TOTAL
Solde au 31-Déc-2023	-	150 450	3 131 016	852 400	4 133 867
Affectation du résultat 2023			852 400	-852 400	-
Résultat de l'exercice 2024				1 135 436	1 135 436
Subventions acquises 2024	-	208 136			208 136
Quote-part des subventions en résultat 2024		-56 728			-56 728
Solde au 31-Déc-2024	**-**	**301 858**	**3 983 416**	**1 135 436**	**5 420 710**

(1) *Le détail des subventions d'investissement se présente comme suit :*

Désignation	Montant 31-Déc-2023	Mouvement 2024	Montant 31-Déc-2024
Subvention GIZ (A)	922 552	-	922 552
Equipements de bureaux, matériels informatiques et autres	*314 639*	-	*314 639*
Centrale des risques	*607 913*	-	*607 913*
Subvention Banque Mondiale (B)	496 640	-	496 640
Centrale des risques	*496 640*	-	*496 640*
Subvention ADA (C)		208 136	208 136
Plateforme Gestion des réclamations		*208 136*	*208 136*
Subvention de l'Etat 2013 (D)	70 000	-	70 000
Matériel de transport	*50 000*	-	*50 000*
Equipements	*20 000*	-	*20 000*
Total des subventions d'investissements (A +B +C+D)	1 489 192	-	1 697 328
Quote-part des subventions d'investissements inscrites aux résultats	-1 338 741	- 56 728	-1 395 469
Valeur nette des subventions d'investissements	**150 450**	**151 408**	**301 858**

4.1.6_ Provisions pour départ à la retraite

Suite à la mise en application du statut particulier du personnel de l'ACM approuvé par le Décret gouvernemental n° 2016-1304 du 29 novembre 2016, l'ACM a décidé pour la première fois en 2019 de comptabiliser les passifs dus au titre des avantages postérieurs à l'emploi.

En effet, selon l'article 105 dudit statut, chaque employé a le droit à une indemnité de départ à la retraite qui correspond à six salaires.

La norme internationale IAS 19 classe cet avantage parmi les autres avantages à long terme, elle exige que le montant comptabilisé au passif pour les autres avantages à long terme soit égal au total de la valeur actuelle de l'obligation au titre des prestations définies à la fin de la période de présentation de l'information financière.

Les hypothèses retenues pour le calcul de cette provision sont décrites comme suit :

- Taux annuel d'augmentation des salaires 7% ;
- Le taux d'actualisation est de 7%

Désignation	Note	2024	2023	Variation
Provisions du personnel, indemnités de départ à la retraite		95 213	83 820	11 393
Total		**95 213**	**83 820**	**11 393**

4.1.7_ Fournisseurs et comptes rattachés

Le solde des fournisseurs et comptes rattachés s'élève à 2 185 Dinars au 31-Déc-2024 contre 483 Dinars au 31-Déc-2023 Soit une augmentation de 1 702 Dinars.

4.1.8_ Autres passifs courants

Les autres passifs courants s'élèvent à 424 773 Dinars au 31-Déc-2024 contre 415 019 Dinars au 31-Déc-2023, soit une augmentation de 9 754 Dinars.

Les autres passifs courants au 31-Déc-2024 se détaillent comme suit :

Désignation	Note	2024	2023	Variation
Personnel-Rémunérations dues		80 167	73 017	7 150
Congés à payer		33 597	30 937	2 660
Dettes Provisionnées / Prime à payer		4 348	4 348	-
Etat- Impôts et taxes		68 422	62 115	6 307
CNRPS		38 138	61 161	(23 023)
CNAM		10 436	16 727	(6 291)
Assurance groupe maladie « Cotisation salariale »		6 056	6 062	(6)
Assurance groupe maladie « Cotisation patronale »		7 198	7 526	(328)
Assurance groupe maladie « Remboursement Personnel »		3 823	1 298	2 525
Retenue ORANGE		40	40	0
Charges à payer	(1)	136 052	115 292	20 760
Débiteurs & Créditeurs Divers	(2)	36 496	36 496	-
			-	
Total		**424 773**	**415 019**	**9 754**

(1) *Les charges à payer se détaillent comme suit :*

Désignation	Note	2024	2023	Variation
Frais télécommunication VOIP ACCES 4TR		1 742	1 722	20
Frais télécommunication FAST LINK 4TR		1 453	1 453	0
Frais télécommunication Corporate VPN		545	1 089	(544)
Fibre Optique du 03/12/2023 au 31/12/2023		405	404	1
Frais électricité		481	3 486	(3 005)
Frais eau 4 TR		184	214	(30)
Honoraires CAC		12 500	11 650	850
Maintenance site WEB ACM		1 488	1 342	146
Maintenance CRM : Lot N°01 & 02 du 27-Octobre au 31-Déc		16 070	16 070	0
Maintenance CRM : Lot N°04 du 15-Juillet au 31-Déc		4 868	4 868	0
Maintenance CRM : Lot N°05 du 23-octobre au 31-Déc		3 810	4 144	(334)
Frais de nettoyage local		621	621	0
Quote-part des frais en communs loyer : consommation d'électricité		13 038	10 994	2 044
Quote-part des frais en communs loyer : nettoyage zone commune		3 000	2 750	250
Redevance annuelle BCT - Maintenance équipement CRM		51 131	31 990	19 141
Renouvellement Logiciel SAS Office Analytics (BCT)	(3)	25 100	25 100	0
Maintenance FIREWALL 09-10-11-12 2022	(4)	-	(2 281)	2 281
Carburant Directeur général relatif au mois 12/2024		1 264	-	1 264
Variation de paiement des provisions intérieures		(1 648)	(324)	(1 324)
Total		**136 052**	**115 292**	**20 760**

(2) *Il s'agit de la quote-part de l'ACM du coût de la migration SAS à payer à la BCT.*

(3) *Pas des provisions d''accès à la plateforme SAS Office Analytics concernant l'année 2024.*

(4) *Charge non provisionnée en 2022 payée en 2023*

4.2 _ Notes sur l'état de résultat

4.2.1_ Contribution des IMF

Au 31 décembre 2024, le secteur de la microfinance en Tunisie se composait de :

- **288 Associations de Microcrédits (AMC)** agréées dans le cadre de la loi n° 99-67 du 15 juillet 1999 relative aux microcrédits accordés par les associations dont 9 n'ont jamais exercé l'activité de microcrédit et 187 ont eu accès à un financement auprès de la BTS au cours de l'année 2024. Parmi les associations actives seulement une association est conforme aux dispositions du décret-loi n°2011-117 à savoir ASAD TAMWEEL.
- **7 sociétés anonymes. (IMF-SA)**

Les contributions des Institutions de Microfinance sous forme de société anonyme au titre de l'exercice 2023 s'élèvent à 2 780 73927 Dinars encaissées en 2024 contre 2 357 213 Dinars au titre de l'exercice 2022 encaissées en 2023.

La contribution perçue sur les IMF-SA agréées au cours de l'exercice 2024 est fixé à 1,25‰ (1,25 pour mille) **du total brut du bilan** relatif à l'exercice comptable expiré (2023) et sans que le montant de la contribution annuelle de chaque institution de microfinance sous forme de société anonyme ne soit inférieur à 60 000DT (60 mille dinars).

IMF-SA	2024	2023	Variation
ENDA TAMWEEL	1 710 520	1 505 218	205 302
MICROCRED BAOBAB	182 927	134 697	48 230
CENTRE FINANCIER AUX ENTREPRENEURS '' CFE ''	205 683	177 412	28 271
ADVANS TUNISIE	323 660	260 928	62 732
TAYSIR MICROFINANCE	218 441	151 845	66 596
ZITOUNA TAMKEEN	79 508	67 113	12 395
EL AMEL DE MICROFINANCE	60 000	60 000	-
Total	**2 780 739**	**2 357 213**	**423 526**

IMF-AMC	**2024**	**2023**	**Variation**
ASAD TAMWEEL	12 758	12 303	455
Total	**12 758**	**12 303**	**455**

4.2.2. Subventions d'exploitation

Les subventions d'exploitation sont nulles en 2024 et en 2023.

4.2.3. Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation, qui s'élèvent à 56 728 Dinars, sont constitués de la quote-part des subventions d'investissement transférée dans le résultat de l'exercice. Elle correspond au montant de la dotation aux amortissements de l'année des valeurs immobilisées dont l'acquisition a été financée par la GIZ.

4.2.4. Achats divers consommés

Le solde des achats divers consommés s'élève à 35 416 Dinars en 2024 contre 35 373 Dinars en 2023, soit une augmentation 43 Dinars.

Les achats d'approvisionnements consommés se détaillent comme suit :

Désignation	2024	2023	Variation
Carburant	17 065	18 173	(1 108)
Fournitures de bureau	6 136	8 647	(2 511)
Achats divers	1 942	2 846	(904)
Eau	682	1 088	(406)
Electricité	9 591	4 619	4 972
Total	**35 416**	**35 373**	**43**

4.2.5. Charges du personnel

Les charges du personnel s'élèvent à 1 498 435 Dinars en 2024 contre 1 389 387 Dinars en 2023, soit une augmentation de 109 048 Dinars.

Les charges du personnel se détaillent comme suit :

Désignation	Note	2024	2023	Variation
Salaires du personnel		1 191 174	1 079 683	111 491
Charges sociales légales		220 702	201 631	19 071
Provisions Prime à payer		-	4 348	(4 348)
Avantages en nature	(5)	39 490	34 453	5 037
Congés payés		2 659	6 576	(3 917)
Indemnités de départ à la retraite		5 525	26 269	(20 744)
Assurance groupe maladie		38 885	36 427	2 458
Total		**1 498 435**	**1 389 387**	**109 048**

(5) *Les Avantages en nature se détaillent comme suit :*

Désignation	2024	2023	Variation
Ticket Restaurant	13 331	13 295	36
Bon Carburant	25 680	20 680	5 000
Consommation Téléphonique DG	479	479	-
Total	**39 490**	**34 454**	**5 036**

4.2.6. Dotations aux amortissements, aux provisions et résorptions

Les dotations aux amortissements, aux provisions et résorptions s'élèvent à 134 399 Dinars en 2024 contre 50 397 Dinars en 2023, soit une augmentation de 84 002 Dinars. Elles représentent les dotations de l'exercice et se détaillent comme suit :

Désignation	2024	2023	Variation
Dot Amort des Immobilisations Corporelles & Incorporelles	94 283	50 397	43 886
Dotation provision pour dépréciation de l'actif	40 117	-	40 117
Total Dotation aux Amort & Prov	**134 399**	**50 397**	**84 02**

4.2.7. Autres charges d'exploitation

Le solde des autres charges d'exploitation s'élève à 500 970 Dinars en 2024 contre 457 306 Dinars en 2023, soit une augmentation de 43 664 Dinars, et se détaillent comme suit :

Désignation	Note	2024	2023	Variation
Loyer		127 193	116 077	11 116
Entretiens et réparations	(6)	181 718	178 013	3 705
Assurance		4 449	2 870	1 579
Rémunérations d'intermédiaires	(7)	22 204	22 874	(670)
Frais d'impression		7 107	-	7 107
Frais déplacement et missions		7 438	3 892	3 546
Frais de réception		894	709	185
Frais télécommunication et internet	(8)	20 220	20 097	123
Redevance, Brevets et Licences		7 840	29 409	(21 569)
Jetons de présence		20 400	18 900	1 500
Services bancaires		609	654	(45)
FOPROLOS		11 932	10 905	1 027
Taxes/véhicules		820	820	-
Autres droits (R/S sur placements)		81 707	47 954	33 753
DROIT DE TIMBRE		481	364	117
AUTRES DROITS		91	2	89
Actualisation IDR		5 867	3 765	2 102
Total		**500 970**	**457 306**	**43 664**

(6) *Les Entretiens et réparations se détaillent comme suit :*

Désignation	2024	2023	Variation
Entretien & réparation Siège ACM	-	4 122	(4 122)
Maintenance CRM	139 454	136 270	3 184
Entretien et réparation Voitures	3 647	3 806	(159)
Maintenance Site WEB	4 639	4 276	363
Quote part des frais communs	16 038	13 773	2 265
Maintenance, entretien et réparation Matériels Informatiques	11 012	10 069	943
Nettoyage et entretien du siège	6 928	5 697	1 231
Total	**181 718**	**178 013**	**3 705**

(7) *Les rémunérations d'intermédiaires se détaillent comme suit :*

Désignation	2024	2023	Variation
Honoraires mission CAC	12 500	14 192	(1 692)
Formation	6 571	1 191	5 380
Autres Honoraires	3 133	7 491	(4 358)
Total	**22 204**	**22 874**	**(670)**

(8) *Les frais de télécommunication et internet se détaillent comme suit :*

Désignation	2024	2023	Variation
Fibre optique	5 100	5 098	2
Corporate Fast LINK	5 812	5 815	(3)
Corporate VOIP Acces	6 909	6 605	304
Corporate VPN	2 178	2 178	
Frais postaux	221	103	118
Fixe Post payé Pro (FAX)	-	299	(299)
Total	**20 220**	**20 097**	**122**

4.2.8. Produits des placements

Les produits des placements s'élèvent à 453 870 Dinars en 2024 contre 355 266 Dinars en 2023, soit une augmentation de 98 604 Dinars.

Désignation	2024	2023	Variation
Produits de placement	447 324	352 340	94 984
Autres produits financiers (Intérêts servis sur compte courant)	6 546	2 926	3 620
Total	**453 870**	**355 266**	**98 604**

4.2.9. Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires s'élèvent à 561 Dinars en 2024 contre 10 Dinars en 2023, soit une augmentation de 551 Dinars.

4.3 _ Notes sur l'état des flux de trésorerie

L'état des flux de trésorerie a été établi selon la méthode indirecte (modèle autorisé).

L'état des flux de trésorerie au titre de l'exercice 2024 montre ce qui suit :

Désignation	2024	2023	Variation
La trésorerie au début de l'exercice	**149 991**	**708 660**	**-558 669**
La trésorerie provenant des activités d'exploitation	1 197 713	774 090	**423 623**
La trésorerie affectée aux activités d'investissement	-20 771	-32 759	**11 988**
La trésorerie affectée aux activités de financement	-1 100 000	-1 300 000	**200 000**
La trésorerie est positive et s'élève à :	**226 933**	**149 991**	**76 942**

4.4 _ Eventualités et événements survenant après la date de clôture

Aucun événement significatif, de nature à affecter l'activité et la situation financière de l'Autorité de Contrôle de la Microfinance, n'est intervenu depuis la date de clôture.

4.5_ Les engagements hors Bilan

Les engagements hors bilan au 31 décembre 2024 présentent un solde nul.

ACM

Autorité de Contrôle de la Microfinance

سلطة رقابة التمويل الصغير