

PROJECT STATUS REPORT

JULY 2011 - DECEMBER 2011

SECTION 1: PROJECT SUMMARY

PROJECT NAME: Expansion of financial services to secondary cities

Project Number: HA-S1005 - Operation Number: ATN/SF-11791-HA, SP/SF-09-03-HA

Purpose: Elargir et faciliter l'accès aux micro-entrepreneurs des villes secondaires à des services de crédit pour des activités productives, de service et commerciales.

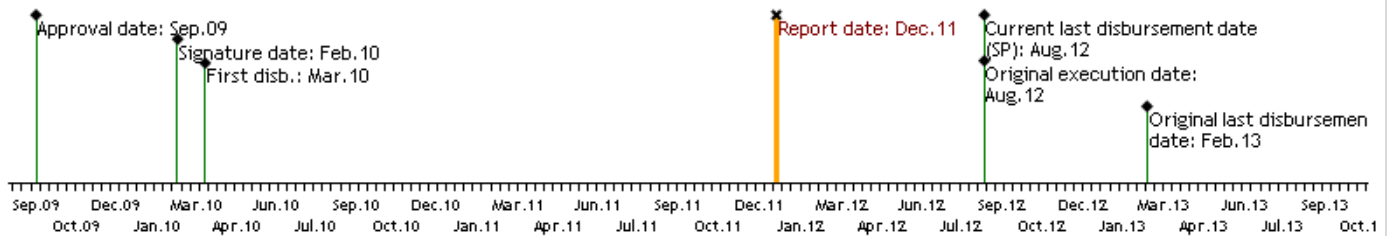
Country Administrator
HAITI

Beneficiary Country
HAITI

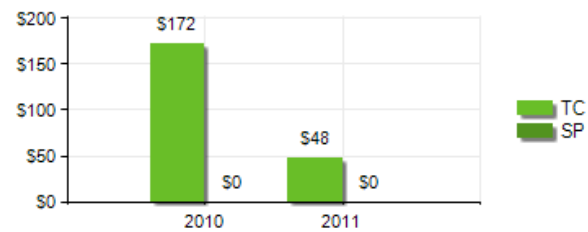
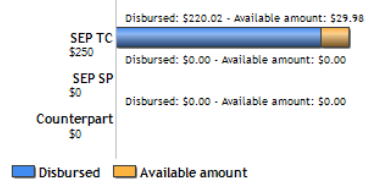
Executing Agency: Association pour la Cooperation avec la Microentreprise

Design Team Leader: Campero, Fernando
Supervision Team Leader: Fils-Aimé, Jempy

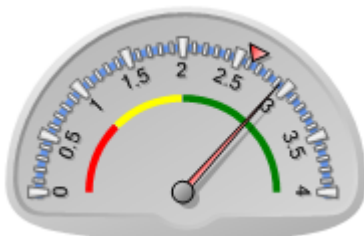
TIMELINE



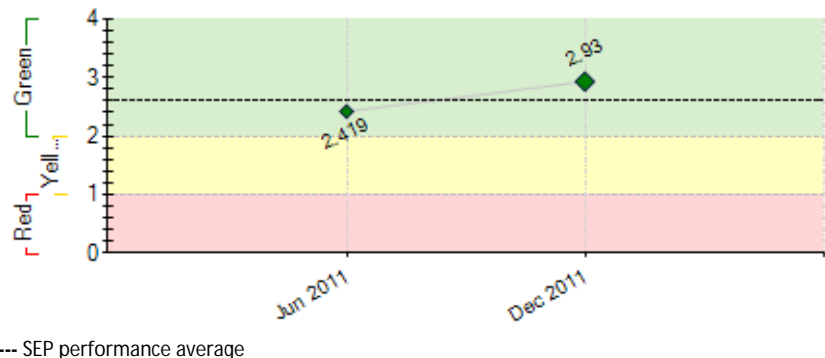
FUNDS (IN USD THOUSANDS)



PERFORMANCE SCORE



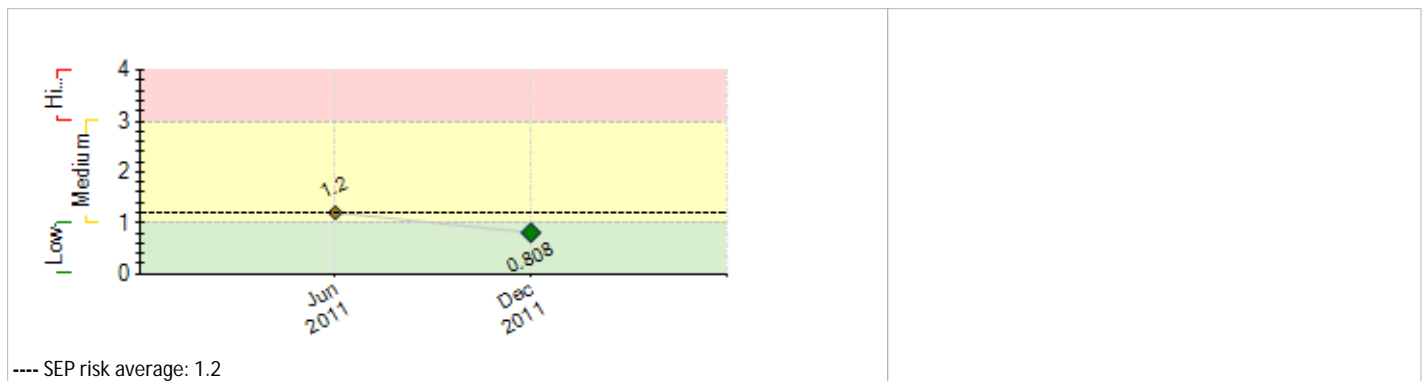
Current score: Satisfactory: 2.93
SEP Average: 2.626



EXTERNAL RISKS

INSTITUTIONAL CAPACITY

Risk
Financial Management: Low
Procurement: Low
Technical Capacity: Low



SECTION 2: PERFORMANCE

Summary of project performance since inception

Globalement l'exécution est en ligne avec les objectifs .

Au niveau du prêt 4 décaissements totalisant 800000 dollars sont déjà effectués soit 80% du montant prévu, en conséquence plus de 2 millions de dollars de crédit ont été décaissés dans les zones concernées par le projet.

Au niveau de l'assistance technique, l'ensemble des activités prévues sont déjà exécutées. Les 2 activités sur lesquelles des retards sont constatées , contrôle interne et nouveaux produits seront réalisées au 1er trimestre de la prochaine période.

Pour la prochaine période l'accent sera surtout mis sur l'utilisation du nouveau système dans toutes les agences.

Comments from the Supervision Team Leader

Agree with the Executing Agency comments
Le projet avance bien. Il est fort probable que l'objectif soit atteint.

Summary of project performance in the last six months

Pour la période juin 2011 décembre 2011, deux activités majeures ont été réalisées:

La finalisation de l'activité concernant la formation des employés avec comme sous activités, création d'une cellule de formation et la révision du manuel de crédit. A la clôture de cette phase le manuel de crédit a été révisé et la cellule de formation est mise en fonctionnement.

L'activité changement de logiciel, est en cours d'exécution elle prendra fin probablement au début du troisième trimestre 2012. Depuis le 1er décembre 2011 le fournisseur travaille directement avec ACME sur place, actuellement une agence est en phase de production les autres le seront bientôt.

Parallèlement, Acme avance à grand avec l'expansion géographique, 6 agences sont déjà ouvertes, les services sont offerts dans plus de 20 villes secondaires pour 7410 clients.

Comme mentionné dans les rapports précédents, ACME continue à renforcer la connaissance des clients en diffusant, grâce aux téléviseurs placés dans ses agences, la séance de formation en éducation financière réalisée en début d'année et en communiquant toutes les informations relatives aux tarifications en vigueur et celles du marché.

Nous devons signaler la lenteur dans l'exécution de deux activités: Lancement de nouveaux produits, et l'atelier pour le renforcement du contrôle interne. Pour remédier à ce retard:

Un test pilote se réalise actuellement sur le produit maraicher à Kenshoff
Un atelier sur le contrôle est planifié en février 2012.

Comments from the Supervision Team Leader

Agree with the Executing Agency comments
Pendant le trimestre janvier-juin 2012, la supervision doit être concentrée (1) sur les activités de renforcement du contrôle interne et (2) le développement de nouveaux produits.

SECTION 3: INDICATORS AND MILESTONES

Indicators		Baseline	Intermediate 1	Intermediate 2	Intermediate 3	Planned	Achieved	Status
Purpose: Elargir et faciliter l'accès aux micro-entrepreneurs des villes secondaires à des services de crédit pour des activités productives, de service et commerciales.	P.I1	Nombre de villes secondaires desservies par le microcrédit.	6	12	18	24	20	
			Feb 2010	Feb 2011	Feb 2012	Feb 2013	Jun 2011	
	P.I2	Nombre total de clients desservis par les nouvelles succursales depuis le début du projet (cumulatif).	1650	660	1650	2800	7410	
			Aug 2012	Feb 2011	Feb 2012	Aug 2012	Dec 2011	
	P.I3	Nouvelles succursales qui ont récupéré leurs dépenses					No	

	financières.					Aug 2012		
Component 1: Sous composante I Coopération Technique Weight: 13% Classification: High Satisfactory	C1.11	Nouvelles succursales mises en place dans les villes secondaires (cumul.).	4	2		6	6	Finished
			Feb 2012	Feb 2011		Feb 2013	Sep 2011	
	C1.12	Nombre de produits microfinanciers introduits ou adaptés dans les villes secondaires (cumulatif).				Feb 2011		Delayed
	C1.13	Manuel de crédit d'ACME a été actualisé.				Aug 2012	Yes	Finished
						Sep 2011		
	C1.14	Plan d'action pour introduire des améliorations dans les opérations d'ACME et dans une série de produits microfinanciers, avec des objectifs concrets et des dates d'achèvement.				Aug 2012		
	C1.15	Lors de ADP les résultats suivants ont été atteints: Module de Formation pour le Nouveau Personnel Opérationnel des Succursales (officiers de crédit, assistants opérationnels, gérants) a été développé pendant la 1ère Année (Année-1) et continu à être utilisé.				Aug 2012	No	Finished
						Sep 2011		
	C1.16	Des nouveaux officiers de crédit et gérants des succursales ont été formés sous le module d'introduction (1 semaine de formation théorique et 3 semaines de formation pratique). Augmentation des officiers de crédit formés par succursale.	8	6		40		
Component 2: Sous composante II Coopération Technique Weight: 13% Classification: Satisfactory			Aug 2012	Aug 2012		Aug 2012		
	C1.17	La formation des clients a été implémentée dans des succursales pendant l'Année-2 et l'Année-3 en %.	40			80	10	Finished
			Aug 2012			Aug 2012	Jun 2011	
	C1.18	Des Gérants de succursales ont reçu une formation de renforcement (sur le tas) pour améliorer l'administration de la méthodologie de crédit et l'introduction de nouveaux produits.	0			6	27	Finished
						Feb 2011	Oct 2011	
	C2.11	Plan d'Action pour l'amélioration de la gestion financière a été préparé.				Aug 2012		
	C2.12	Contrôles internes identifiés lors du développement et implémentation du plan d'action.				Feb 2011		Delayed
	C2.13	Un nouveau logiciel identifié a été testé et implémenté et a été mis entièrement en vigueur avant la fin de l'Année-2. Le comité technique d'ACME (composé par au moins une unité de systèmes et une unité de crédit) a approuvé son utilisation dans les opérations régulières d'ACME pendant l'Année-2.				Feb 2012	No	On Course
						Sep 2011		
Component 4: Financement Remboursable Weight: 74% Classification: High Satisfactory	C2.14	Evaluation finale a été complétée.				Aug 2012		
						3		
	C2.15	Les audits pour les composantes financières remboursables et l'audit de la CT déjà réalisé.	0			Aug 2012		
	C4.11	Portefeuille brut du prêt (croissance sur l'année de base) (US\$ '000)	750	300		1200	4234	Finished
			Feb 2012	Feb 2011		Feb 2013	Dec 2011	
	C4.12	Nombre de clients possédant des crédits actifs (croissance sur l'année de base).	1500	600		2400	7062	Finished
			Feb 2012	Feb 2011		Feb 2013	Dec 2011	
	C4.13	Moyenne PAR>30 jours au niveau des succursales de ACME.	5	12	8	5	5.26	Finished
			Feb 2012	Feb 2011	Feb 2013	Feb 2013	Dec 2011	

Milestones	Planned	Due Date	Achieved	Date achieved	Status
M0 [*] Conditions préalables au premier décaissement (Clause 3 et article 2 de l'accord)	10	Mar 2010	10	Feb 2011	Achieved late
M1 Previous Conditions	1	Aug 2010	1	Aug 2010	Achieved
M2 Modules de formation pour nouveau personnel dans les agences développés et approuvés.	10	Feb 2011	10	Oct 2011	Achieved late
M3 [*] Rapport évaluation système d'information	1	Mar 2011	1	Sep 2010	Achieved
M4 [*] Nouveau système d'information choisi.	1	Mar 2011	1	Jan 2011	Achieved
M5 [*] Stratégie et Plan d'Action pour l'Education Financière des Clients approuvés.	1	Mar 2011	1	Mar 2011	Achieved late
M6 [*] Draft rapport étude de marché	1	Aug 2011	1	Nov 2010	Achieved
M7 [*] Nouvelle Unité de Formation dans le Département des Ressources Humaines établie.	1	Aug 2011	1	Sep 2011	Achieved late
M8 [*] Au moins deux nouveaux produits microfinanciers introduits dans les succursales des villes secondaires.	1	Feb 2012			
M9 60 officiers de crédits formés en Education Financière de Clients.	10	Feb 2012	10	Jun 2011	Achieved

[*] Indicate that the milestone has been reformulated

CRITICAL ISSUES THAT HAVE AFFECTED PERFORMANCE*[None reported in this period]***SECTION 4: RISKS****MOST IMPORTANT RISKS AFFECTING FUTURE PERFORMANCE**

	Level	Mitigation action	Responsible
1. Fluctuations de taux de change: le financement est donné à ACME en devise locale ; la dévaluation du monnaie est un des risques.	Medium	Le Economist Intelligence Unit estime que pendant les deux années prochaines, la dépréciation annuelle sera d'un 4% en 2009 et 2010 ; avec un taux d'intérêt d'un 13,5%, la variation peut être mitigé.	Project Coordinator
2. Catastrophe naturelle: les ouragans et les inondations ou la crise politique/économique	Medium	ACME a un guide de prévention de risques en cas de catastrophes naturelles de IMF, ce guide sera diffusé dans l'ensemble du réseau , des rencontres seront réalisées avec les employés pour une meilleure compréhension et application des recommandations du guide.	Project Coordinator
3. Il y a des villes ou les services de communication et de transport sont limités. Les coûts d'opération peuvent être élevés pour ces régions puisque il y a des limitations géographiques.	Low	Sélection des villes secondaires sous la base des études de marchés et formation pour améliorer la productivité des officiers de crédit de façon à diminuer les coûts d'opérations.	Project Coordinator

PROJECT RISK LEVEL: Medium TOTAL NUMBER OF RISKS: 3 IN EFFECT RISKS: 3 NOT IN EFFECT RISKS: 0 MITIGATED RISKS: 0

SECTION 5: SUSTAINABILITY

Likelihood of project sustainability after project completion: HP - Highly Probable

CRITICAL ISSUES THAT MAY AFFECT PROJECT SUSTAINABILITY

[None reported in this period]

Actions related to sustainability which will be or have been implemented:

Les actions entreprises visant la durabilité du projet concernent:

Le developpement du portefeuille de credit à travers les ouvertures d'agences, le decassement de crédit favorisant le maintien et la creation d'activités économiques, la creation d'emploi direct et indirect.

La continuité de la mise en place du systeme d'information. Ce dernier est plus performant que le systeme en utilisation, il permet l'integration des informations entre le crédit, la comptabilité, les ressources humaines, et les services generaux, il permet également à ACME de se bien positionner avec la mise en force probable du cadre legal, car le systeme est doté d'un core bancaire et peut donc effectuer toutes les opérations d'une banque (epargne, assurance, transfert, carte de crédit).

La revision des procédures de crédit et la mise en fonctionnement de la cellule de formation.

SECTION 6: PRACTICAL LESSONS

[No lessons learned added yet.]