

# PROJECT STATUS REPORT

JANUARY 2012 - JUNE 2012

## 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.

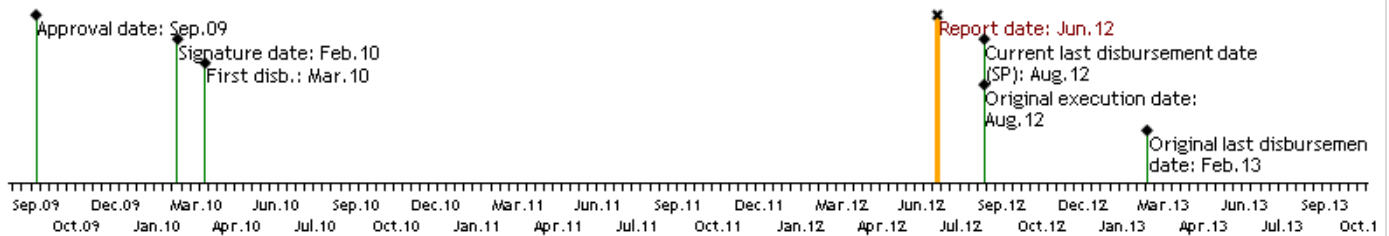
**Country Administrator**  
HAITI

**Beneficiary Country**  
HAITI

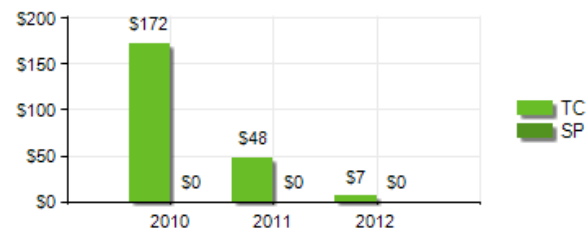
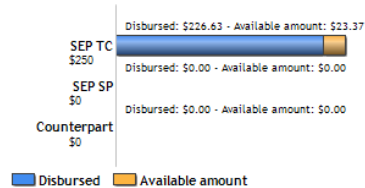
**Executing Agency:** Association pour la Cooperation avec la Microentreprise

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

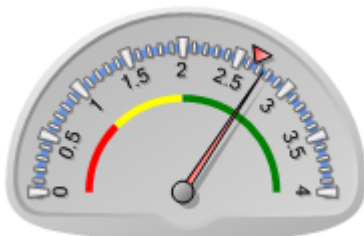
### TIMELINE



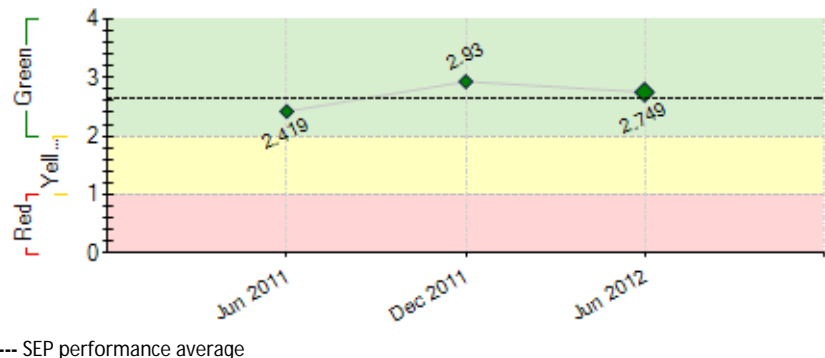
### FUNDS (IN USD THOUSANDS)



### PERFORMANCE SCORE



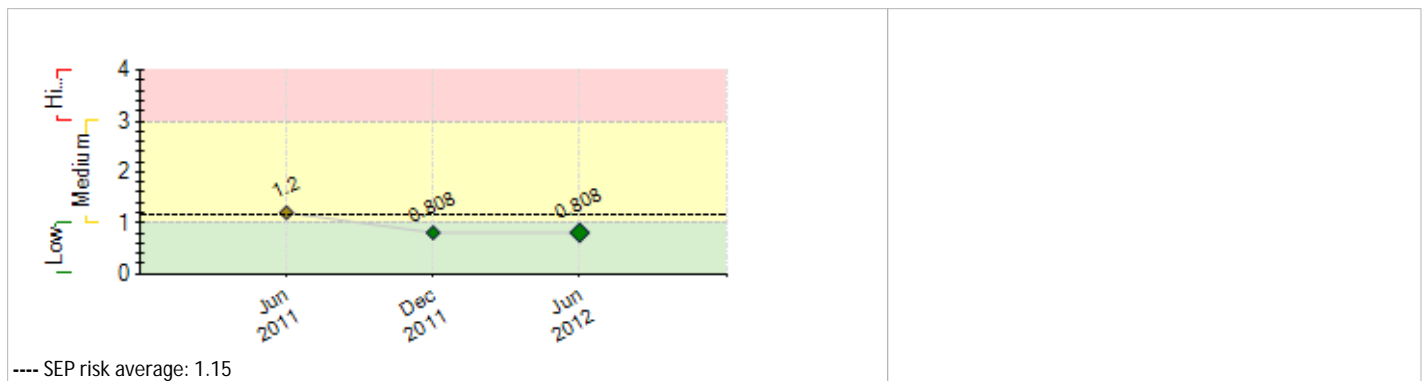
**Current score:** Satisfactory: 2.749  
**SEP Average:** 2.654



### EXTERNAL RISKS

#### INSTITUTIONAL CAPACITY

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



## SECTION 2: PERFORMANCE

### Summary of project performance since inception

Le projet arrive à sa fin. Les différentes activités définies dans les 4 grandes composantes sont presque toutes réalisées. L'objectif principal du projet étant l'expansion vers les villes secondaires, les résultats attendus en ce sens sont très satisfaisants, nous avons pu ouvrir 9 agences au lieu de 8 et desservir plus d'une vingtaine de villes secondaires. A l'atteinte de cet objectif un ensemble d'activités de support ont été également réalisées, citons: l'étude de marché dans 3 départements, les séances d'éducation financière des clients, le renforcement du crédit (formation, nouveau manuel de crédit), le changement du système de gestion et le lancement d'un nouveau produit.

Ces activités permettent déjà une meilleure exploitation des agences existantes et celles nouvellement créées mais assurent surtout une meilleure continuité des opérations dans le temps d'où le caractère durable de ce projet. Citons entre autre que le projet permet une meilleure occupation territoriale impliquant une diminution des risques liés à la concentration qu'on connaît à P-au-P et dans les villes urbaines, le projet apporte également une diversification des produits, le renforcement de l'exploitation avec le nouveau système et la formation de son personnel.

De nouveaux défis s'ajoutent dorénavant à l'exploitation comme la gestion de cash pour lequel des mesures d'adaptation sont déjà prises.

### Comments from the Supervision Team Leader

Agree with the Executing Agency comments

This project is progressing in a satisfactory manner. We are certain that the objective will be achieved as well as the expected impacts. ACME has been maintaining its position as a "Model Microfinance institution" in Haiti.

### Summary of project performance in the last six months

Pour la période janvier-juin 2012 les activités suivantes ont été touchées:

- Atelier sur le contrôle interne
- Introduction d'un nouveau produit (prêt maraîcher: pilote à Kenscoff)
- Continuité de la mise en œuvre du nouveau SIG

## 1

### Atelier sur le Contrôle Interne

Un atelier a été réalisé sur les outils de suivi méthodologique en vue de doter le contrôle interne de moyen efficace pouvant permettre la réalisation de rapports de contrôle plus objectifs sur l'ensemble des fonctions d'exploitation (crédit, recouvrement, inscription, promotion, etc.)

### Nouveau produit

Un pilote sur le crédit agricole est lancé à Kenscoff, le nouveau produit avec lequel on a démarré : prêt maraîcher, est déjà octroyé à 249 clients. Une direction a été créée pour la gestion de cette nouvelle ligne (crédit agricole) des agro économistes ont été recrutés et formés avec l'assistance technique de SYFAAH (Branche technique crédit Desjardins). Nous projetons d'introduire le financement agricole dans l'Artibonite, l'Archaie, le Plateau central et le Sud.

### SIG

La mise en place du nouveau logiciel est en cours. Actuellement 6 agences fonctionnent avec les deux logiciels en parallèle, les rapports comparés montrent très peu d'écarts. Le logiciel sera introduit dans d'autres agences au fur et à mesure jusqu'à décembre 2012, date à laquelle tout le processus doit prendre fin.

### Comments from the Supervision Team Leader

Agree with the Executing Agency comments

The project is progressing well. We are at the end of the technical assistance and the Social Entrepreneurship Loan. We are practically ready for a next step.

## SECTION 3: INDICATORS AND MILESTONES

Indicators		Baseline	Intermediate 1	Intermediate 2	Intermediate 3	Planned	Achieved	Status
<b>Purpose:</b> Elargir et faciliter l'accès aux micro-entrepreneurs des villes secondaires à des services de crédit pour des activités productives, de service et commerciales.	<b>P.11</b> Nombre de villes secondaires desservies par le microcrédit.	6	12	18		24	20	
		Feb 2010	Feb 2011	Feb 2012		Feb 2013	Jun 2011	
	<b>P.12</b> 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	
	<b>P.13</b> Nouvelles succursales qui ont récupéré leurs dépenses						No	

	financières.					Aug 2012		
<b>Component 1:</b> Sous composante I Coopération Technique  <b>Weight:</b> 13%  <b>Classification:</b> 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	Jun 2012	Finished
							Yes	Finished
	C1.13	Manuel de crédit d'ACME a été actualisé.				Aug 2012	Sep 2011	Finished
							Yes	Finished
	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	Jun 2012	Finished
							Yes	Finished
<b>Component 2:</b> Sous composante II Coopération Technique  <b>Weight:</b> 13%  <b>Classification:</b> Satisfactory	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	Jun 2012	Finished
							Yes	Finished
	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	85	Finished
			Aug 2012	Aug 2012		Aug 2012	Jun 2012	
	C1.17	La formation des clients a été implémentée dans des succursales pendant l'Année-2 et l'Année-3 en %.	40			80	353	Finished
			Aug 2012			Aug 2012	Dec 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	
<b>Component 4:</b> Financement Remboursable  <b>Weight:</b> 74%  <b>Classification:</b> High Satisfactory	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	Mar 2012	Finished
							No	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	Sep 2011	
	C2.14	Evaluation finale a été complétée.				Aug 2012		
							3	
<b>Component 4:</b> Financement Remboursable  <b>Weight:</b> 74%  <b>Classification:</b> High Satisfactory	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	
<b>Component 4:</b> Financement Remboursable  <b>Weight:</b> 74%  <b>Classification:</b> High Satisfactory	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
M1 [*] Conditions préalables au premier décaissement (Clause 3 et article 2 de l'accord)	10	Mar 2010	10	Mar 2010	Achieved
M2 Modules de formation pour nouveau personnel dans les agences développé et approuvé.	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 2012	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	1	Jun 2012	Achieved late
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 où 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:

le lancement du financement agricole avec le credit maraicher s'installera durablement dans les villes secondaires où nous implantons nos agences. Nous avons un pilote en cours à Kenscoff où nous projetons d'atteindre 2500 clients sur 18 mois, nous nous sommes faits assister par les techniciens agricoles de la SYFAAH (branche crédit agricole Desjardins) et nous avons recrutés des agro economistes pour le developpement du financement de cette filiere dans nos points d'implantation et de prospection en milieu rural.

Parallelement nous continuons avec la mise en place du nouveau logiciel qui doit etre totalement operationnel en decembre 2012.

## SECTION 6: PRACTICAL LESSONS

*[No lessons learned added yet.]*