

Afriland First Bank *Le Facteur de Réussite*

THE CHALLENGES OF FINANCING SMEs


www.afrilandfirstbank.com¹

Afriland First Bank *Le Facteur de Réussite*

OUTLINE

```
graph TD; A[INTRODUCTION] --> B[INVENTORY]; B --> C[CAUSES OF THE CURRENT SITUATION]; C --> D[OUR OBJECTIVES]; D --> E[SOLUTIONS]
```


www.afrilandfirstbank.com


 *Le Pacte de Réussite*

1. INTRODUCTION

A. KEY FIGURES, FIRST BANK

- ❑ **28 years of experience (since 1987)**
- ❑ **38 branches spread across the ten regions of Cameroon**
- ❑ **80 ATMs/cash dispensers open round-the-clock, seven days a week**
- ❑ **Sponsorship of 104 rural development micro banks (MC2) totaling CFAF 38 billion in deposits (at 10/31/2014)**
- ❑ **13 subsidiaries and offices around the world**
- ❑ **Coverage of five continents through subsidiaries, offices, and correspondents**
- ❑ **Leading Cameroonian bank with regard to deposits (CFAF 577 billion at 12/31/2014)**
- ❑ **Leading Cameroonian bank with regard to loans (CFAF 485 billion at 12/31/2014)**
- ❑ **Leading Cameroonian bank with regard to LT loans (CFAF 16 billion at 12/31/2014)**

 www.afrilandfirstbank.com³

 *Le Pacte de Réussite*


B. CONCEPTS LIES AU DOMAINES



The official definition of SMEs/SMIs in Cameroon is derived from Law 2010/001 of April 13, 2010 on the promotion of Small and Medium-sized Enterprises (SMEs).

The law includes a set of criteria for classifying enterprises in the following categories: "Very Small Enterprises"(VSEs), "Small Enterprises" (SEs), and "Medium-sized Enterprises"(MEs).

In keeping with these criteria, the SME category encompasses enterprises with a permanent staff of between 21 and 100 employees and whose annual turnover net of taxes is between 100 million and one billion CFA francs.

According to statistics provided by the National Statistics Institute (INS), today, this category of enterprises accounts for **over 90 percent** of Cameroon's national economic fabric, with a share in the Gross Domestic Product estimated at **34 percent**.


 www.afrilandfirstbank.com



  *Le Pacte de Réussite*

VSE: Enterprise that employs five persons at most and whose annual turnover net of taxes is below 15 million CFA francs.

SE: Enterprise with a permanent staff complement of between six and 20 persons and with an annual turnover net of taxes of between 15 and 100 million CFA francs

ME: Enterprise that employs at least 21 and no more than 100 persons and whose annual turnover net of taxes is between 100 million and 1 billion CFA francs


 www.afrilandfirstbank.com

  *Le Pacte de Réussite*

2. INVENTORY

A. STAFF OF SMEs IN CAMEROON

In Cameroon, there is a total of 93,969 enterprises (including VSEs, SEs, MEs, and LEs), according to the Ministry of Small and Medium-sized Enterprises, Social Economy, and Cottage Industry (MINPMEESA).

 www.afrilandfirstbank.com

Afriland First Bank *Le Pacte de Réussite*

B. BREAKDOWN OF SMEs BY SECTOR OF ACTIVITY

Of the enterprises surveyed:

- 65,986 (74.9%) are considered to be enterprises of very small size (VSEs)
- 16,937 (19%) are enterprises of small size (SEs)
- 4,499 (5.1%) are enterprises of medium size (MEs)

These categories account for 95 percent of the total number of enterprises established in the national territory.

- 722 (0.8%) are counted as enterprises of large size.

In keeping with these estimates, it may be concluded that there are a total of 87,422 SMEs and that over **95 percent of Cameroonian enterprises fall within the definition of SMEs.** Thus, SMEs make up most of the economic fabric and are, therefore, an essential source for development of the economy.

www.afrilandfirstbank.com

Afriland First Bank *Le Pacte de Réussite*

Breakdown of the SME Category by Sector of Activity

Secteur	Sous-secteur	TPE		PE		ME		Ensemble	
		Nombre	%	Nombre	%	Nombre	%	Nombre	%
Primaire	Agriculture	71	0,1	24	0,1	34	0,8	129	0,1
	Elevage	74	0,1	4	0,0	7	0,2	85	0,1
	Sylviculture	8	0,0	2	0,0	9	0,2	19	0,0
	Pêche et pisciculture	4	0,0	2	0,0	0	0,0	6	0,0
	Sous total	157	0,2	32	0,2	50	1,1	239	0,3
Secondaire	Extraction	6	0,0	5	0,0	5	0,1	16	0,0
	Industrie alimentaire	365	0,6	112	0,7	154	3,4	631	0,7
	Autres industries manufacturières	9 242	14,0	490	2,9	367	8,2	10009	11,6
	Electricité eau et gaz	24	0,0	9	0,1	13	0,3	46	0,1
	Construction	280	0,4	177	1,0	176	3,9	633	0,7
	Sous total	9917	15,0	793	4,7	715	15,9	11425	13,1
Tertiaire	Commerce	36 788	55,8	8675	51,2	1141	25,4	46 604	53,3
	Transport	115	0,2	92	0,5	251	5,6	458	0,5
	Banque et assurance	120	0,2	121	0,7	306	6,8	547	0,6
	Autres services	18 728	28,4	6 092	36,0	2 022	44,9	26 842	30,7
	Sous total	55 751	84,5	14 980	88,4	3720	82,7	74 451	85,2
	ND	161	0,2	1 132	6,7	14	0,3	1 307	1,5
	TOTAL	65 986	100	16 937	100	4 499	100	87 422	100

Source : INS-RGE 2009

In Cameroon, 85 percent of SMEs are active in the tertiary sector.

www.afrilandfirstbank.com

Breakdown of the various categories of SMEs by number of employees

Types d'entreprises	Nombre d'entreprises	Pourcentage des employés permanents	Pourcentage des employés temporaires
TPE	65 986	31.2	34.3
PE	16 937	17.5	19.3
ME	44 99	12.9	15.7
GE	722	38.4	30.7
TOTAL	88 144	100	100

Source : INS-RGE 2009


www.afrilandfirstbank.com

Turnover in the various categories of SMEs

Type d'entreprise	Nombre d'entreprise	Chiffre d'affaires en millions de FCFA		
		Total par type	Moyenne	(%)
TPE	65 986	633 780	10	19,9
PE	16 937	945 348	56	29,7
ME	4 499	1 605 947	357	50,4
Total	87 422	3 185 075	36	100

Source : INS-RGE 2009


www.afrilandfirstbank.com


 *Le Pacte de Réussite*

E. FINANCING NEEDS OF SMEs

Financing needs are as follows:


- Financing of investment (machines, production sites, etc.);
- Financing of working capital (stocks, factors of production, current operating outlays, etc.);
- Combined investment and working capital financing.

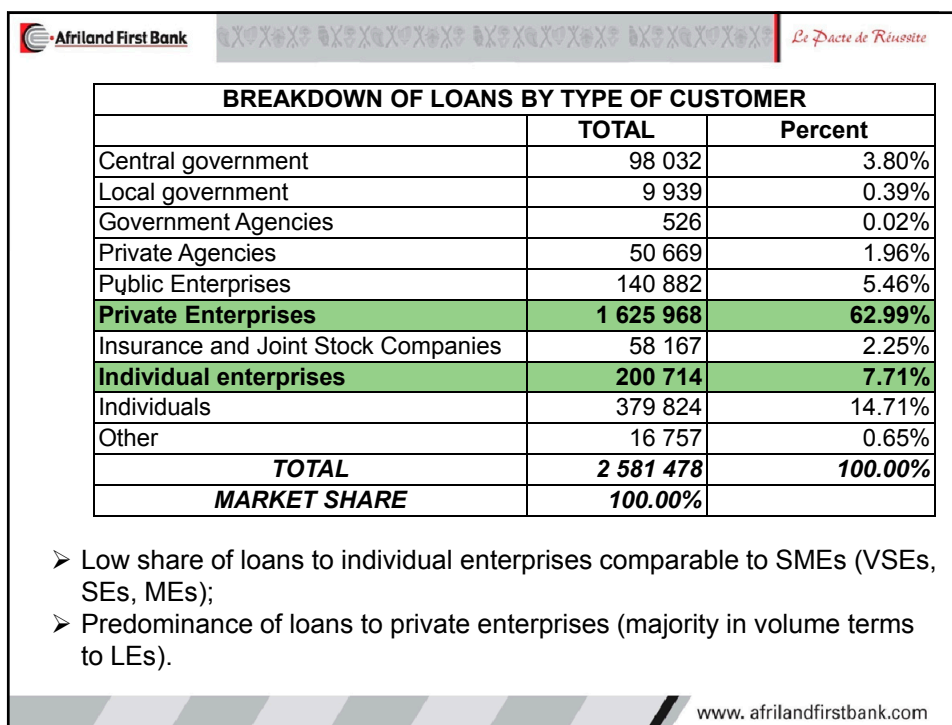
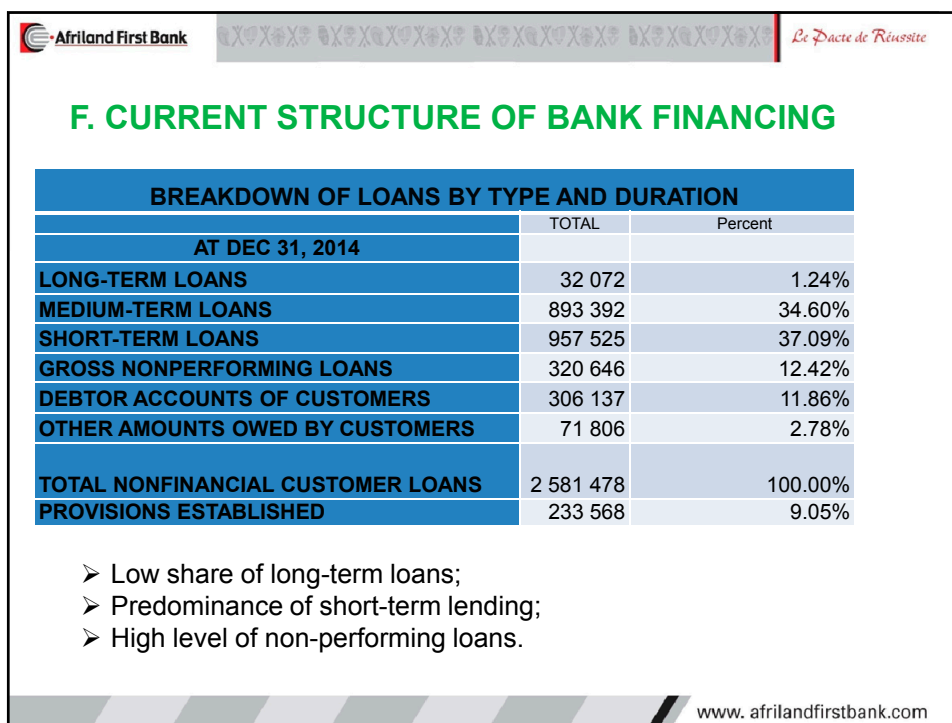
 www.afrilandfirstbank.com


 *Le Pacte de Réussite*

In keeping with needs, the available financing solutions are:

- Long- and medium-term installment loans for investment financing;
- Short-term installment loans for the initial financing or strengthening of working capital;
- Overdrafts for financing lags in the operating cycle;
- Seasonal agricultural credits;
- Spot loans, cash facilities to meet exceptional operating needs.

 www.afrilandfirstbank.com




Le Pacte de Réussite


G. FIRST BANK IN E-FINANCING TO SMEs

The volume of First Bank loans at December 31, 2014 is estimated at CFAF 485 billion. With this volume, First Bank is ranked as the leader in the banking sector.

Type Clientèle	Critères	Effectif Clients Engagés	Effectif Clients Engagés (en %)	Engagement par Trésorerie	Engagement par Trésorerie (en %)	Engagement par Signature
Corporate	Plus de 1 MM de mvts confiés par an	371	5%	318 453	66%	70 334
ME	Entre 250 M et 1 MM de mvts confiés par an	595	9%	52 942	11%	14 737
PE/TPE	Moins de 250 M de mvts confiés par an	5 980	86%	114 162	24%	34 059
Ensemble		6 946	100%	485 558	100%	119 130


Of the 6,946 customers financed by First Bank, 6,575, that is 94 percent, are SMEs. Thus, Afriland First Bank continues to hold the leadership position in the banking system in the SME loan market segment.


www.afrilandfirstbank.com


Le Pacte de Réussite

3. CAUSES OF THE CURRENT SITUATION

www.afrilandfirstbank.com







Le Facteur de Réussite


3.1. LOW BANK PENETRATION RATE

- Lack of support for informal savings;
- Preference for cash;
- Significant levels of hoarding;
- Low bank penetration rate in rural areas and in disadvantaged segments of society.



www.afrilandfirstbank.com






Le Facteur de Réussite

3.2. Lack of availability of long-term resources in banks

TABLE 3: BREAKDOWN OF DEPOSITS BY TYPE (in millions of CFA francs) at December 30, 2014		
	TOTAL	Percent
SPECIAL-REGIME DEPOSIT ACCOUNTS	220 468	6.62%
TERM DEPOSIT ACCOUNTS	455 004	13.67%
SIGHT DEPOSIT ACCOUNTS	2 653 643	79.71%
ALLOCATION OF DEPOSITS: "ECONOMIC AGENTS"	3 329 115	100.00%

- Shortage of long-term resources;
- Predominance of short-term resources.




www.afrilandfirstbank.com

 *Le Pacte de Réussite*

3.3. Other shortcomings of SMEs


- Highly personalized structures;
- Weak track record of meeting commitments;
- Launch of activities in copycat fashion;
- Inadequate bookkeeping;
- Poor financial management;
- Inadequate knowledge of the market.


www.afrilandfirstbank.com


 *Le Pacte de Réussite*

3.4. Numerous other obstacles

- Un-conducive judicial/legal environment (very lenient towards debtors);
- Government support facilities/services need to be developed;
- Weak organization of branch network and product lines;
- Absence of, or inadequate, collateral;
- A tax system that is not very well-suited.

www.afrilandfirstbank.com


 **Afriland First Bank**



Le Pacte de Réussite

AFRILAND FIRST BANK RATIONALE FOR FINANCING SMEs

- The SME sector makes an enormous contribution to economic growth in Cameroon and accounts for 70 percent of job creation.
- SME Sector: in need of structured financial support and specifically tailored assistance, this sector is a source of untapped profitability
- Hence the reason why the First Bank has put the promotion of SMEs at the heart of its vision

 www.afrilandfirstbank.com


 **Afriland First Bank**



Le Pacte de Réussite

4. OBJECTIVES OF FIRST BANK

- ***Create a gateway between the formal and informal sectors***
- ***Rebuild the confidence of African entrepreneurs;***
- ***Promote a new class of entrepreneurs;***
- ***Restore the private sector in its role as the engine of the economy;***
- ***Promote productive investments;***
- ***Foster harmonious development by capitalizing on African socio-cultural assets.***

 www.afrilandfirstbank.com




Le Pacte de Réussite

5. SOLUTIONS FOR THE FINANCING OF SMEs




www.afrilandfirstbank.com

Problèmes Identifiés	Produits créés par la First Bank	Mesures à entreprendre
<i>Faible Taux de Bancarisation dû à :</i>		
Absence d'éléments incitatifs à l'épargne informelle	<i>Flash Cash : Création d'une passerelle entre le secteur formel et le secteur informel</i>	<i>Domiciliation obligatoire pour les salariés de l'Etat ayant un salaire de plus de FCFA 100 000</i>
Préférence pour la liquidité	<i>ICard Plus : Réduction de la préférence pour la liquidité et de la thésaurisation</i>	
Thésaurisation importante		
Faible bancarisation du monde rural et des couches défavorisées	<i>Réseau MC2/MUFFA : Bancarisation du monde rural et des femmes</i>	
Faiblesse des ressources à long terme auprès des banques	<i>Partenariat avec des structures étrangères de renommée à l'instar de DEG, FMO pour des lignes spécifiques pour le financement du haut du bilan</i> <i>Création d'une structure de Capital Risque : CENAINVEST pour les Start Up, SAPA pour les projets moyens et MIFUND pour les projets de petite taille</i> <i>Création d'une structure de Leasing (Africa Leasing Company)</i>	<i>Incitation fiscale à l'épargne longue</i> <i>Fiscalité attractive pour le capital-risque et le Leasing</i> <i>Régulation du capital risque</i> <i>Adoption des lois adaptés sur le Leasing</i>


www.afrilandfirstbank.com


Problèmes Identifiés	Produits créés par la First Bank	Mesures à entreprendre
<i>Autres Insuffisances des PME</i>	<i>Direction de la Recherche et des Investissements au sein de la banque , spécialisée dans le financement des PME et des start up dans le financement des projets à travers les conseils, le suivi, l'assistance au montage financier, les études de faisabilité, etc.</i> <i>Renforcement des capacités financières et managériales des entreprises : CENAINVEST, SAPA et MIFUND</i>	<i>Création de la banque des PME</i> <i>Création du Bureau de Mise à Niveau des Entreprises (Mesures en Cours)</i>
<i>Autres Freins</i>		
Faiblesse des Fonds Propres des PME/PMI	Structure de capital risque (CENAINVEST, SAPA, MIFUND) pour les quasi fonds propres et pour	
Faiblesse des capitaux à Long Terme	l'augmentation du capital sur une durée maximale de 7 ans	
Difficultés à fournir des garanties	Création d'une Structure de Leasing (Africa Leasing Company) qui finance l'outil et le matériel de production avec une exigence minimale de garanties	Création de la banque des PME

www.afrilandfirstbank.com

Le Pacte de Réussite

THANK YOU FOR YOUR KIND ATTENTION



www.afrilandfirstbank.com

 *Le Facte de Réussite*

The Fact with Success | *Le Facte de Réussite*



www.afrilandfirstbank.com

www.afrilandfirstbank.com ²⁷