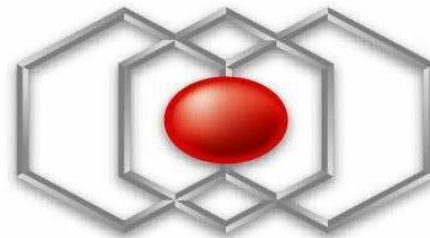




# SOFIHDES

**BUDGET**

**POUR L'EXERCICE 2010-2011**



**SOFIHDES**  
SOCIETE FINANCIERE HAITIENNE DE DEVELOPPEMENT S.A.

# CONTEXTE / ENVIRONNEMENT SOCIO POLITIQUE ET ECONOMIQUE

- Année électorale avec son lot d'incertitudes
- Année charnière dans le contexte de la reconstruction post-séisme
- Excédent de liquidité dans le système bancaire
  - Baisse importante des taux d'intérêts en Gdes
  - Réduction des charges financières
  - Possible amélioration de la qualité du portefeuille
  - Possible augmentation de la demande de crédit

# CONTEXTE / INTERNE

- Année difficile, mais Résultat intéressant malgré tout
- Amélioration sensible de la qualité du portefeuille, mais faible croissance (+2.7%)
- Un pipeline de projets important, mais peu de liquidité
- De nouvelles ressources financières en voie de se matérialiser (BEI, CBHF, Obligations, etc)
- Nouvel accord DCA/USAID pour USD 5M pour garantir le portefeuille
- Perspectives intéressantes avec PPE/HROF/Sogebank pour la croissance de l'institution

# CONTEXTE / INTERNE (SUITE)

## ■ **Renforcement des ressources Humaines**

- Engagement à partir de janvier de deux ressources au niveau de la direction des services financiers, dans la perspective de nos négociations en cours
- Renforcement de la DAF par 2 nouvelles ressources (idem)
- Recherche de fonds d'assistance technique pour la formation du staff et de la clientèle

# HYPOTHESES DU BUDGET

<b>En 000</b>	<b>Gdes</b>	<b>Usd</b>	<b>Total</b>
<b>PORTEFEUILLE 30/9/10</b>	<b><u>236,975</u></b>	<b><u>4,684</u></b>	<b><u>424,042</u></b>
<b>REMBOURS REGULIERS</b>	<b>48,000</b>	<b>720</b>	<b>77,520</b>
<b>REMB. FORCES/Radiation</b>	<b>11,938</b>	<b>182.3</b>	<b>19,412</b>
<b>TOTAL DES REMBOURS.</b>	<b>59,938</b>	<b>902.3</b>	<b>96,932</b>
<b>NOUVEAUX DECAISSEM.</b>	<b>120,000</b>	<b>3,500</b>	<b>263,500</b>
<b>PORTEFEUILLE 30/9/11</b>	<b><u>297,036</u></b>	<b><u>7,281</u></b>	<b><u>590,610</u></b>
<b>Tx de change moyen prévu</b> <b>Tx de chg au 30-9-10: G.39.9405</b>	<b>G41= 1\$</b>		

# HYPOTHESES DU BUDGET

	GDES	USD	TOTAL
<b>TX DE CROISSANCE du PORTEFEUILLE</b>	<b>25%</b>	<b>55%</b>	<b>39.3%</b>
<b>TX D'INT MOYEN/ Portefeuille productif actuel</b>	<b>21.3%</b>	<b>13.3%</b>	<b>N/A</b>
<b>Taux moyen/nouveau Déc.</b>	<b>20%</b>	<b>11%</b>	
<b><u>Rev. d'intérêts/prêts</u></b>	<b><u>49,595</u></b>	<b><u>762.4</u></b>	<b><u>80,854</u></b>
<b>Taux d'intérêt moyen</b>	<b>18.57%</b>	<b>12.74</b>	<b>16%</b>
<b>Improductifs 30/09/10</b>	<b>14%</b>	<b>6.4%</b>	<b>10.6%</b>
<b>Improductif s 30/09/11</b>	<b>9.71%</b>	<b>4.26%</b>	<b>7%</b>

## AUTRES REVENUS

<b>En G.000</b>	<b>Budget 09-10</b>
Intérêts/placements et prêts au pers.	4,257
Revenus Soficonseils	1,200
Frais de dossier et de gage	5,270
Frais de retard	1,000
Revenus Sofitraining	10,000
Revenus divers (loyers et autres revenus associés, etc.)	6,495
<b>TOTAL AUTRES REVENUS</b>	<b>28,222</b>

# DÉPENSES D'INTÉRÊTS

	<b>GDES</b>	<b>\$US</b>	<b>TOTAL</b>
FDI	818	131.2	6,200
BEI 3	-	42.5	1,743
OBLIGATIONS	7,452	228.0	16,795
CBHF	-	46.7	1,913
BANQUES LOCALES	1,853	50.0	3,903
<b>TOTAL</b>	<b>10,123</b>	<b>498.4</b>	<b>30,554</b>

# AUTRES DEPENSES

	<b>GDES</b>
Couts du personnel	23,132
Couts des locaux	10,375
Autres dépenses de fonctionnement	20,175
<b>TOTAL</b>	<b>53,682</b>

# RÉSUMÉ DU BUDGET

## 2010-2011

En Gourdes	Montants	
Revenus d'intérêts/prêts		80,854
<b>Autres revenus</b>	<u>28,222</u>	<u>28,222</u>
Total revenus	109,076	109,076
Dépenses d'intérêts	30,554	30,554
Provisions pertes/prets		1,500
<b>Autres Dépenses</b>		<u>53,682</u>
<b>Profit d'opérations*</b>		<b>23,340</b>
<b>Dépenses extra.</b>		<b>2,770</b>
<b>Résultats av. Impot</b>		<b>20,570</b>

\* Avant effet de change et impôt

## BUDGET 2011 VS RÉEL 2010

<b>En G.000</b>	<b>Budget 2010-2011</b>	<b>Reel au 30/09/10</b>	<b>Ecart (%)</b>
Revenus d'intérêts	80,854	63,641	27%
Autres revenus	28,222	21,751	30%
Total revenus	109,076	85,392	28%
<b>Dépenses d'intérêts</b>	<b>30,554</b>	<b>26,164</b>	17%
Prov. Pr pertes/prêts	1,500	(3,023)	-
Dépenses de fonctionnemt	53,682	48,275	11%
<b>Profit opérationnel</b>	<b>23,340</b>	<b>13,977</b>	<b>67%</b>
Dép. extraordinaires	2,770	20,424	-86%
<b>Profit (perte) av. Impot</b>	<b>20,570</b>	<b>(6,447.5)</b>	-
<b>Profit (perte) net (nette)</b>	<b>20,570</b>	<b>(939)</b>	-

# RÉSULTATS DE MI-PARCOURS

- Profit net de 8.4 millions après la création déjà de près de 2 millions de provisions
- Croissance de 22% du portefeuille de prêts
- Croissance de 15% de la taille du bilan
- Prêts improductifs à 19%, en nette baisse par rapport à 2010, avec des perspectives claires de les ramener à moins de 10% avant la fin de l'exercice
- Contrôle rigoureux des frais de fonctionnement

**Merçi**