

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

# **PROJET DE BUDGET POUR L'EXERCICE 2019-2020**

# CONTEXTE / ENVIRONNEMENT SOCIO POLITIQUE ET ECONOMIQUE

**01.** Crise politique et socio-économique aigue sur fond de « peyi lock » dont l'issue parait de plus en plus incertaine

**02.** Situation sécuritaire de plus en plus inquiétante et quasi impossibilité de déplacement en régions

**03.** Impacts importants des points ci-dessus sur l'investissement (attentisme), la croissance et la qualité des crédits en cours

**04.** Important relèvement des taux d'intérêts en fin d'exercice, suivi d'une baisse importante en début d'exercice. Politique monétaire???

**05.** Relative stabilité de la gourde par rapport au dollar américain, en raison de la baisse des activités économiques

**06.** Un taux d'inflation à 20 % en fin d'exercice

**07.** Important déficit budgétaire pour l'exercice passé et pas d'indice clair d'un arrêt de l'hémorragie.

# CONTEXTE INTERNE

**01.** Renforcement du staff, notamment en Audit Interne. Technicien en informatique à engager dans les meilleurs délais

**02.** Le projet/chantier du nouveau SIG finalement lancé

**03.** Détérioration significative de la qualité du portefeuille (impros à 10.8 vs 6.7% en 2018)

**04.** Important pipeline de projets viables, résultant notamment des efforts de marketing autour de la Circulaire 113 de la BRH

**05.** Poursuite du renforcement de la politique AML/FT

**06.** Nouvelle orientation stratégique de la DSNF à mettre en œuvre

# LES GRANDS OBJECTIFS DU BUDGET

Générer un profit avant impôt de HTG 85.3 millions, soit 22% d'augmentation par rapport à l'exercice passé



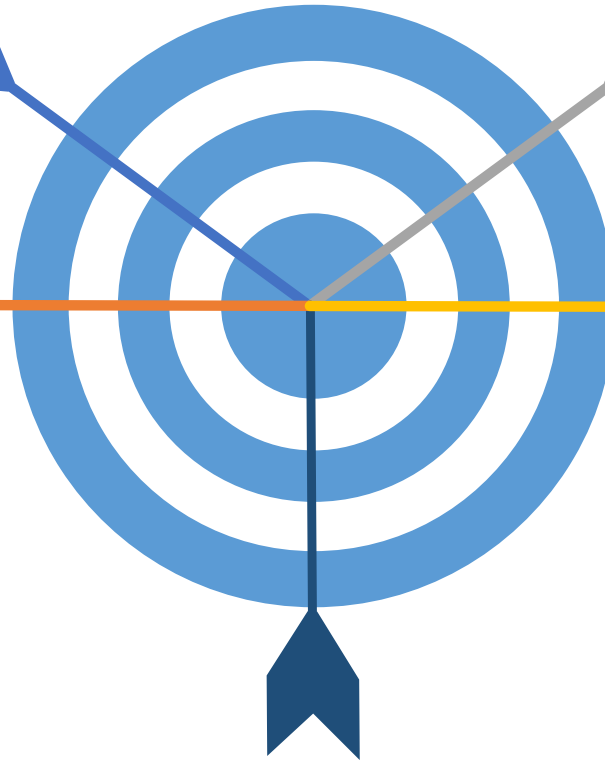
Atteindre HTG 2.8 milliards de portefeuille de prêts, une croissance de 42 % (notamment avec les ressources de la BRH)



Augmenter l'ensemble des revenus de la SOFIHDES de 25% (comparer à 14% l'exercice passé)



Assainir le portefeuille et ramener les improductifs autour de 5%



Augmenter le ratio de couverture nette des impros pour atteindre 100%



## LES PRINCIPAUX MOYENS



**Renforcer la Direction du  
Crédit et le Recouvrement  
notamment par de la  
formation spécialisée**



**Utiliser le nouveau SIG pour  
faciliter la production et  
l'analyse des dossiers de  
crédit et mieux gérer  
l'institution**



**Apporter des réponses rapides  
au pipeline intéressant dont nous  
disposons et rester en contact  
Étroit avec la BRH pour activer les  
décaissements**



**Continuer avec la stratégie  
de marketing ciblée**



**Continuer avec la gestion fine,  
proactive et efficace de la  
trésorerie (formaliser le  
Comité de Trésorerie)**



**Maintenir la politique de gestion  
efficace et rationnelle des  
dépenses d'opérations**

## HYPOTHESES DU BUDGET CROISSANCE DE 42% DU PORTEFEUILLE

En G.000	Gdes	USD	Total
<b>PORTEFEUILLE 30/09/19</b>	1,356,024	6,880	1,998,058
<b>REMBOURS REGULIERS</b>	192,000	900	277,500
<b>REMB. FORCES/Radiation</b>	27,403	251	51,248
<b>NOUVEAUX DECAISSEM.</b>	100,000	1,365	229,675
<b>NOUVEAUX DECAISSEM. BRH</b>	911,000	-	911,000
<b>PORTEFEUILLE 30/09/20</b>	2,147,621	7,094	2,842,852
Tx de change 30/09/20: G 98= 1\$ Tx de chg au 30-9-19 = 93.3162 Tx de chge moyen du budget = htg 95			

## REVENUS

En G.000	Budget 2019-2020	Réel 2018-2019	Ecart %
Revenus d'intérêts/Prets	268,662	216,553	24%
Revenus d'intérêts/Placements	66,386	55,122	20%
Revenus DSNF nets	13,500	10,279	31%
Commissions/cautions	5,000	2,713	84%
Frais de dossier et de révision	34,143	22,993	48%
Revenus divers (loyers et rev. associés, gain/disp. d'actifs, dons, change, frais de retard, etc.)	21,290	18,366	16%
<b>TOTAL</b>	<b>408,981</b>	<b>326,026</b>	<b>25%</b>

## DÉPENSES D'INTÉRÊTS

En G.000	Budget 2019-2020	Réel 2018-2019	Ecart %
Réescompte FDI	0	62	-100%
BEI 3	7,919	9,484	-17%
Obligations et O.S.	72,423	69,735	4%
IIC (BID Invest) #1	92	1,127	-92%
<b>IIC (BID Invest) #2</b>	<b>4,037</b>	<b>0</b>	<b>n/a</b>
OPIC/DIG	50,167	34,012	47%
L/C Bques com. locales	4,119	4,320	-4.7%
BRH (prog. Export)	11,447	3,784	202%
Frais bancaires	3,808	3,144	21%
<b>TOTAL</b>	<b>154,012</b>	<b>125,669</b>	<b>23%</b>



## Dépenses Opérationnelles

En G.000	Budget 2019-2020	Réel 2018-2019	Ecart %
Salaires et postes liés	68,614	54,816	22%
Autres dépenses de fonctionnement (nettes des dep. Variables de la DSNF)	62,121	52,230	19%
Amortissements	20,901	12,480	68%
<b>TOTAL</b>	<b>151,636</b>	<b>120,759</b>	<b>26%</b>

## BUDGET 2020 VS RÉEL 2019

EN GDES.000	Budget 30/09/20	Réel 30/09/19	Ecart %
Rev. d'intérêts/prets et plac.	335,048	272,245	23%
Dépenses d'intérêts	154,012	125,669	27%
(Prov. pr pertes/prêts) Reprise	(18,000)	(13,002)	25%
<b>Revenus d'intérêts nets</b>	<b><u>163,036</u></b>	<b><u>133,575</u></b>	<b><u>20%</u></b>
Autres revenus (DSNF nets)	73,933	59,840	36%
<b>Rev. d'int. nets et autres rev.</b>	<b><u>236,969</u></b>	<b><u>193,415</u></b>	<b><u>24%</u></b>
Salaires et postes liés	68,614	54,846	22%
Autres dépenses de fonct.	83,022	75,197	28%
<b>Total dépenses d'opération</b>	<b><u>151,636</u></b>	<b><u>130,043</u></b>	<b><u>26%</u></b>
<b>Profit avant BP et Impot</b>	<b><u>85,333</u></b>	<b><u>63,372</u></b>	<b><u>35%</u></b>
Prov. pr primes performance	<u>17,067</u>	12,674	35%
Profit avt avantage fiscal (impot)	<u>68,266</u>	50,698	35%
Avantage fiscal (Impot/rev)	(20,000)	18,430	n/a
<b>Profit net</b>	<b><u>48,626</u></b>	<b><u>69,119</u></b>	<b><u>-30%</u></b>

## RESUME CASH FLOW 2019-2020

En Gourdes 000	Montants
<b>Liquidités nettes début</b>	<b>945,402</b>
Rentrées d'exploitation	405,306
Autres Rentrées (emprunts, remb. clients)	1,368,000
<b>Total rentrées de fonds</b>	<b>1,773,306</b>
Sorties d'exploitation	284,747
Autres Sorties (remb. Emp.; déc. Prêts)	1,377,143
Investissements et autres sorties de fonds	101,870
<b>Total sorties de fonds</b>	<b>1,763,760</b>
<b>Aug. (dim.)nette des liquidités</b>	<b>9,546</b>
<b>Liquidités fin</b>	<b>954,948</b>

**MERCI**