

États Financiers

30 septembre 2021

(Rapport des auditeurs indépendants ci-joint)

SOFIHDES S.A. TABLE DES MATIÈRES 30 SEPTEMBRE 2021

| | | Pages |
|--------------|--|-------|
| Rapport de | es auditeurs indépendants : Mérové-Pierre – Cabinet d'Experts-Comptables | 1-3 |
| États finar | nciers | |
| Bilans | | 4 |
| États du R | ésultat Net | 5 |
| États de l'É | Evolution de l'Avoir des Actionnaires | 6-7 |
| États des F | Flux de Trésorerie | 8 |
| Notes aux | États financiers | |
| Note 1 | Organisation | 9-10 |
| Note 2 | Base de préparation des états financiers | 11-13 |
| Note 3 | Principales conventions comptables | 13-28 |
| Note 4 | Gestion des risques | 29-37 |
| Note 5 | Liquidités | 38 |
| Note 6 | Placements locaux, net | 38-40 |
| Note 7 | Prêts | 41-46 |
| Note 8 | Actifs au titre de droits d'utilisation et obligations locatives | 46-48 |
| Note 9 | Immobilisations | 48-49 |
| Note 10 | Contrats à terme de devises | 49 |
| Note 11 | Compte à recevoir – location-financement | 50-51 |
| Note 12 | Biens immobiliers hors exploitation | 51-53 |
| Note 13 | Autres éléments d'actif | 53-54 |
| Note 14 | Découverts de banque | 54 |
| Note 15 | Autres éléments de passif | 55 |
| Note 16 | Emprunts | 56-59 |
| Note 17 | Obligations subordonnées | 59-60 |
| Note 18 | Dû à une institution financière | 61 |
| Note 19 | Capital - actions | 61 |
| Note 20 | Provision pour pertes de crédit attendues | 62 |
| Note 21 | Commissions, honoraires et autres revenus | 62 |
| Note 22 | Salaires et autres prestations de personnel | 62 |
| Note 23 | Impôts sur le revenu | 63-64 |
| Note 24 | Transactions avec des sociétés apparentées | 65 |
| Note 25 | Engagements et passif éventuel | 66 |





Rapport des auditeurs indépendants

Au Conseil d'Administration Société Financière Haïtienne de Développement S.A. (SOFIHDES):

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers de Société Financière Haïtienne de Développement S.A. (SOFIHDES), comprenant le bilan au 30 septembre 2021, et les états du résultat net, de l'évolution de l'avoir des actionnaires et des flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales conventions comptables.

À notre avis, les états financiers ci-joints présentent, à tous égards importants, une image fidèle de la situation financière de SOFIHDES au 30 septembre 2021, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, conformément aux Normes Internationales d'Information Financière (IFRS).

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les Normes Internationales d'Audit (ISA). responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section «Responsabilités des auditeurs pour l'audit des états financiers» du présent rapport. Nous sommes indépendants de la Société conformément au Code de déontologie des professionnels comptables du Conseil des normes internationales de déontologie comptable (le Code de l'IESBA) ainsi qu'aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Haïti, et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles et le code de l'IESBA. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Responsabilités de la Direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers

La Direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux Normes Internationales d'Information Financière ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.



Société Financière Haïtienne de Développement S.A. (SOFIHDES): Au Conseil d'Administration Page 2

Lors de la préparation des états financiers, il incombe également à la Direction d'évaluer la capacité de la Société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, à moins que la Direction n'ait l'intention de liquider la Société ou de cesser son activité si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la Société.

Responsabilités des auditeurs pour l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport des auditeurs contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes ISA permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes ISA, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre:

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne.
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la Société.



Société Financière Haïtienne de Développement S.A. (SOFIHDES): Au Conseil d'Administration Page 3

- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière.
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la Direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la Société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la Société à cesser son exploitation.
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

euxe-Tiene Cabinet d'Experts. Comptible

MÉROVÉ-PIERRE - CABINET D'EXPERTS-COMPTABLES

7, rue Lechaud, Bourdon Port-au-Prince, Haïti Le 15 mars 2022

SOCIÉTÉ FINANCIÈRE HAÏTIENNE DE DÉVELOPPEMENT S.A. Bilans 30 septembre 2021 et 2020 (Exprimé en Gourdes haïtiennes)

| <u>-</u> | Notes | | 2021 | 2020 |
|--|-------|---|--------------------|--------------------|
| ACTIF | | | | |
| LIQUIDITÉS | 5 | G | 140,600,770 | 157,319,087 |
| PLACEMENTS LOCAUX, NET | 6 | | 1,358,571,806 | 886,402,812 |
| PRÊTS | 7 | | 1,821,103,159 | 2,168,200,130 |
| Provision pour pertes de crédit attendues | | | (102,291,608) | (83,048,437) |
| PRÊTS, NET | | | 1,718,811,551 | 2,085,151,693 |
| ACTIF AU TITRE DES DROITS D'UTILISATION, NET | 8 | | 109,653,098 | 20,812,350 |
| IMMOBILISATIONS, NET | 9 | | 156,683,510 | 161,274,556 |
| CONTRATS À TERME DE DEVISES | 10 | | 657,394,650 | 444,955,275 |
| AUTRES | | | | |
| Compte à recevoir – location-financement | 11 | | 7,020,207 | 3,642,190 |
| Biens immobiliers hors exploitation | 12 | | 114,610,525 | 91,738,413 |
| Autres éléments d'actif | 13 | | 32,463,884 | 39,109,308 |
| | | | 154,094,616 | 134,489,911 |
| TOTAL ACTIF | | G | 4,295,810,001 | 3,890,405,684 |
| PASSIF ET AVOIR DES ACTIONNAIRES | | | | |
| PASSIF À COURT TERME : | | | | |
| Découverts de banque | 14 | | - | 2,339,848 |
| Portion à court terme des emprunts | 16 | | 339,526,919 | 475,439,539 |
| Obligations subordonnées à court terme | 17 | | 155,012,504 | 112,641,284 |
| Obligations locatives | 8 | | 10,713,721 | 413,302 |
| Autres éléments de passif | 15 | | <u>767,745,061</u> | <u>551,651,622</u> |
| Total passif à court terme | | | 1,272,998,205 | 1,142,485,595 |
| PASSIF À LONG TERME : | | | | |
| Emprunts | 16 | | 995,827,138 | 1,169,470,006 |
| Contrats à terme de devises | 10 | | 516,155,350 | 516,155,350 |
| Obligations locatives | 8 | | 100,240,548 | 12,777,372 |
| Dû à une institution financière | 18 | | 12,458,390 | 8,432,418 |
| Obligations subordonnées | 17 | | 940,548,335 | 624,779,612 |
| Total passif à long terme | | | 2,565,229,761 | 2,331,614,758 |
| TOTAL PASSIF | | | 3,838,227,966 | 3,474,100,353 |
| AVOIR DES ACTIONNAIRES | | | | |
| Capital-actions libéré | 19 | | 132,818,000 | 126,966,000 |
| Surplus d'apport | | | 69,026,914 | 53,410,914 |
| Bénéfices non répartis | | | 117,097,704 | 117,800,331 |
| Réserves | | | 138,639,417 | <u>118,128,086</u> |
| Total avoir des actionnaires | | | 457,582,035 | 416,305,331 |
| TOTAL PASSIF ET AVOIR DES ACTIONNAIRES | | G | 4,295,810,001 | 3,890,405,684 |

SOCIÉTÉ FINANCIÈRE HAÏTIENNE DE DÉVELOPPEMENT S.A. États du Résultat Net Exercices terminés les 30 septembre 2021 et 2020 (Exprimé en Gourdes haïtiennes)

| | Notes | | 2021 | 2020 |
|---|-------|---|-------------|-------------------|
| | | | | |
| REVENUS D'INTÉRÊTS | | | | |
| Prêts | | G | 232,910,027 | 273,231,114 |
| Placements - autres | | | 53,276,844 | <u>76,610,754</u> |
| | | | 286,186,871 | 349,841,868 |
| INTÉRÊTS SUR EMPRUNTS ET OBLIGATIONS | | | 75,916,677 | 113,324,986 |
| REVENU NET D'INTÉRÊTS | | | 210,270,194 | 236,516,882 |
| | | | | |
| Dotation aux pertes de crédit | 20 | | (4,520,579) | (18,286,682) |
| | | | 205,749,615 | 218,230,200 |
| | | | | |
| AUTRES REVENUS (DÉPENSES) | | | | |
| Commissions, honoraires et autres, net | 21 | | 46,284,269 | 51,481,023 |
| Revenus Centre de Formation | | | 9,704,115 | 12,120,422 |
| Perte de change | | | (3,344,969) | (24,347,474) |
| | | | 52,643,415 | 39,253,971 |
| REVENU NET D'INTÉRÊTS ET AUTRES REVENUS | | | 258,393,030 | 257,484,171 |
| DÉPENSES DE FONCTIONNEMENT | | | | |
| Salaires et autres prestations au personnel | 22 | | 90,104,206 | 89,340,933 |
| Frais de locaux, matériel et mobilier | | | 32,631,701 | 23,134,424 |
| Amortissement | 9 | | 16,235,553 | 12,983,629 |
| Autres | | | 41,774,406 | 46,786,120 |
| | | | 180,745,866 | 172,245,106 |
| RÉSULTAT AVANT IMPÔTS SUR LE REVENU | | | 77,647,164 | 85,239,065 |
| IMPÔTS SUR LE REVENU | 23 | | 12,838,460 | 15,911,216 |
| RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE | | G | 64,808,704 | 69,327,849 |
| Résultat net par action équivalente de capital libéré | | G | 1,767 | 2,051 |

SOCIÉTÉ FINANCIÈRE HAÏTIENNE DE DÉVELOPPEMENT S.A. État de l'Évolution de l'Avoir des Actionnaires Exercice terminé le 30 septembre 2020 (Exprimé en Gourdes haïtiennes)

| | | Capital-actions libéré | Surplus d′apport | Bénéfices non répartis | Réserve légale | Réserve de réévaluation- immeuble | Réserve sur biens immobili hors exploitati | | Total |
|--|----|---------------------------|---------------------|---------------------------|-------------------|---|--|-------------|-------------------|
| Solde au 30 septembre 2019 | G | 117,673,500 | 24,903,414 | 91,763,284 | 13,245,684 | 62,949,867 | 33,641,733 | 109,837,284 | 344,177,482 |
| Résultat net de l'exercice | | - | - | 69,327,849 | - | - | - | - | 69,327,849 |
| Autres éléments du résultat net: | | | | | | | | | |
| Virement à la réserve légale | | - | - | (8,523,907) | 8,523,907 | - | - | 8,523,907 | - |
| Virement à la réserve sur biens immobiliers hors exploitatio | on | - | - | (3,813,997) | - | - | 3,813,997 | 3,813,997 | - |
| Virement de la réserve de réévaluation – immeuble | | | | 4,047,102 | | (4,047,102) | | (4,047,102) | |
| | | | | 61,037,047 | <u>8,523,907</u> | <u>(4,047,102</u>) | 3,813,997 | 8,290,802 | <u>69,327,849</u> |
| Transactions avec les actionnaires: | | | | | | | | | |
| Dividendes en espèces | | - | - | (35,000,000) | - | - | - | - | (35,000,000) |
| Ventes d'actions | | 9,292,500 | <u>28,507,500</u> | | | <u> </u> | | | 37,800,000 |
| Total | | 9,292,500 | 28,507,500 | (35,000,000) | - | - | - | - | 2,800,000 |
| Solde au 30 septembre 2020 | G | 126,966,000 | 53,410,914 | 117,800,331 | 21,769,591 | 58,902,765 | 37,455,730 | 118,128,086 | 416,305,331 |

SOCIÉTÉ FINANCIÈRE HAÏTIENNE DE DÉVELOPPEMENT S.A. État de l'Évolution de l'Avoir des Actionnaires Exercice terminé le 30 septembre 2021 (Exprimé en Gourdes haïtiennes)

| | Capital-actions libéré | Surplus d′apport | Bénéfices non répartis | Réserve légale | Réserve de réévaluation- immeuble | Réserve sur biens immobilie hors exploitation | | Total |
|---|---------------------------|---------------------|---------------------------|-------------------|---|---|-------------|--------------|
| Solde au 30 septembre 2020 G | 126,966,000 | 53,410,914 | 117,800,331 | 21,769,591 | 58,902,765 | 37,455,730 | 118,128,086 | 416,305,331 |
| Résultat net de l'exercice | - | - | 64,808,704 | - | - | - | - | 64,808,704 |
| Autres éléments du résultat net: | | | | | | | | |
| Virement à la réserve légale | - | - | (7,764,716) | 7,764,716 | - | - | 7,764,716 | - |
| Virement à la réserve sur biens immobiliers hors exploitation | - | - | (16,793,717) | - | - | 16,793,717 | 16,793,717 | - |
| Virement de la réserve de réévaluation – immeuble | <u> </u> | | 4,047,102 | | <u>(4,047,102</u>) | | (4,047,102) | |
| | <u> </u> | | 44,297,373 | <u>7,764,716</u> | (4,047,102) | 16,793,717 | 20,511,331 | 64,808,704 |
| Transactions avec les actionnaires: | | | | | | | | |
| Dividendes en espèces | - | - | (45,000,000) | - | - | - | - | (45,000,000) |
| Ventes d'actions | <u>5,852,000</u> | <u>15,616,000</u> | | | | | | 21,468,000 |
| Total | 5,852,000 | 15,616,000 | (45,000,000) | - | - | | - | (23,532,000) |
| Solde au 30 septembre 2021 G | 132,818,000 | 69,026,914 | 117,097,704 | 29,534,307 | 54,855,663 | 54,249,447 | 138,639,417 | 457,582,035 |

SOCIÉTÉ FINANCIÈRE HAÏTIENNE DE DÉVELOPPEMENT S.A. États des Flux de Trésorerie Exercices terminés les 30 septembre 2021 et 2020 (Exprimé en Gourdes haïtiennes)

| | Notes | | 2021 | 2020 |
|--|-------|---|--------------------|---------------|
| ACTIVITÉS D'EXPLOITATION | | | | |
| Résultat net de l'exercice | | G | 64,808,704 | 69,327,849 |
| Éléments de conciliation du résultat net de l'exercice aux | | | | |
| liquidités résultant des activités d'exploitation: | | | | |
| Dotation aux pertes de crédit | 20 | | 4,520,579 | 18,286,682 |
| Amortissement des immobilisations | 9 | | 16,235,553 | 12,983,629 |
| Amortissement de l'actif au titre de droits d'utilisation | 8 | | 6,703,153 | 3,199,877 |
| Intérêts sur obligations locatives | 8 | | 4,606,489 | 1,256,909 |
| Effet de change sur obligations locatives | 8 | | 5,993,488 | (5,721,105) |
| Effet de change – réévaluation de la provision pour pertes de | | | | |
| crédit attendues sur les actifs financiers en dollars US | | | 21,773,745 | (18,307,441) |
| Perte sur disposition d'immobilisations | 9 | | - | 2,929,072 |
| Changements dans les éléments d'actif et de passif | | | | |
| résultant des activités d'exploitation: | | | | |
| Encaissement (décaissements) de prêts, net | | | 347,096,971 | (166,567,272) |
| (Augmentation) diminution du contrat de financement | 11 | | (3,040,913) | 1,513,741 |
| Augmentation des placements locaux | | | (473,245,678) | (56,796,226) |
| Obligations locatives, net | 8 | | (8,380,283) | (6,038,851) |
| (Augmentation) diminution des placements immobiliers, net | 12 | | (22,872,112) | 27,321,575 |
| Augmentation (diminution) de fonds reçus pour prêts gérés | | | 4,025,972 | (13,717,211) |
| (Augmentation) diminution de contrats à terme de devises | | | (212,439,375) | 184,929,075 |
| Paiement d'impôts | | | - | (8,930,754) |
| Variations des autres éléments d'actif et de passif | | | <u>216,484,790</u> | 244,476,333 |
| Liquidités (utilisées dans) provenant des activités d'exploitation | | | (27,728,917) | 290,145,882 |
| ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT | | | | |
| Acquisitions d'immobilisations | 9 | | (11,644,507) | (49,973,923) |
| Liquidités utilisées dans des activités d'investissement | | | (11,644,507) | (49,973,923) |
| ACTIVITÉS DE FINANCEMENT | | | | |
| Diminution des emprunts et découverts, net | | | (311,895,336) | (40,398,723) |
| Émission (diminution) d'obligations subordonnées, net | | | 358,139,943 | (176,785,985) |
| Paiement de dividendes en espèces | | | (45,000,000) | (35,000,000) |
| Ventes d'actions | | | 21,468,000 | 37,800,000 |
| Liquidités provenant (utilisées dans) des activités de financemen | t | | 22,712,607 | (214,384,708) |
| | | | | |
| (Diminution) augmentation nette des liquidités | | | (16,718,317) | 25,787,251 |
| Liquidités au début de l'exercice | | | 127,600,306 | 151,078,365 |
| Incidence de change sur les liquidités du début de l'exercice | _ | _ | <u>29,718,781</u> | (19,546,529) |
| Liquidités à la fin de l'exercice | 5 | G | 140,600,770 | 157,319,087 |

Notes aux États Financiers

(1) ORGANISATION

La Société Financière Haïtienne de Développement S.A. (SOFIHDES) est une société anonyme formée le 27 janvier 1983 dans le cadre de la Loi du 30 septembre 1982 sur les sociétés financières. Elle a reçu son autorisation de fonctionner par arrêté présidentiel publié dans Le Moniteur, en date du 20 janvier 1986. La mission de la SOFIHDES, est "d'investir profitablement des capitaux et du savoir dans des entreprises viables, à fort potentiel de croissance". Pour réaliser sa mission, elle octroie du financement à moyen et à long terme à des petites et moyennes entreprises évoluant dans divers secteurs de l'économie, la priorité étant accordée aux entreprises industrielles, agricoles et agro-industrielles en vue de contribuer au développement économique du pays. Elle offre, par ailleurs, de l'assistance technique à tous types d'entreprises, sans distinction de taille. Le siège social de la SOFIHDES est situé sur la Route de l'Aéroport-SONAPI.

Dans le cadre de ses activités, la SOFIHDES obtient des financements de plusieurs bailleurs de fonds comme suit:

Sources de financement

Banque de la République d'Haïti (BRH)

En date du 19 octobre 2016, la SOFIHDES a signé avec la Banque de la République d'Haïti (BRH), un contrat de refinancement dénommé "Fenêtre de Refinancement des Comptes à Recevoir des Exportateurs (FRCRE)" qui met à la disposition de la SOFIHDES, sur une période de 10 ans, une ligne de crédit renouvelable d'un montant initial équivalent à la contrepartie en gourdes de US\$ 10 millions au taux d'intérêt fixe de 1%. Les entreprises éligibles sont celles spécialisées dans la production, modification ou transformation des produits primaires ou autres pour l'exportation moyennant qu'elles soient respectueuses des normes environnementales et sociales. Les encours de crédits correspondants octroyés à ces exportateurs par la SOFIHDES ne peuvent dépasser 75% de leurs comptes à recevoir financés au taux maximal de 5%.

Un autre contrat a été signé à la même date pour l'octroi de prêts aux mêmes types d'entreprises dans le cadre de l'amélioration de leurs capacités productives ou de la mise aux normes de leurs processus de production à l'exportation. La limite de crédit pour ces prêts est de US\$ 4 millions et ces prêts seront couverts par des garanties réelles ayant une valeur prudentielle d'au moins 20% du montant du prêt en plus d'autres garanties. Le taux de financement ne pourra dépasser 6%. Les conditions du financement de la BRH demeurent les mêmes sauf le taux qui est de 0.5%. La totalité des prêts décaissés se situent dans le second volet du contrat.

Notes aux États Financiers

(1) ORGANISATION (SUITE)

Banque Européenne d'Investissement (BEI)

Le 28 octobre 2011, la SOFIHDES a signé un accord d'emprunt avec la Banque Européenne d'Investissement (BEI 3) pour un montant global de 5 millions d'euros. Cet emprunt sert au financement partiel de certains crédits consentis par la SOFIHDES à des PME dans les secteurs industriel, agricole, agro-industriel, des infrastructures, de l'énergie, de la santé, de l'éducation, du tourisme et des services y afférents selon les critères d'admissibilité fixés par le contrat. Ces emprunts sont décaissés en dollars US pour les crédits accordés en dollars US et en euros pour les crédits consentis en gourdes. Ces emprunts en euros sont remboursables en gourdes. Les modalités de ces emprunts sont décrites à la note 16.

Inter-American Investment Corporation (IIC)

Le 10 mai 2021, Sofihdes a signé un accord d'emprunt avec la Inter-American Investment Corporation (IIC) pour un montant de US\$ 3 millions. Cet emprunt vise au financement de petites et moyennes entreprises. Il sera remboursé à partir du 15 juillet 2022 en paiements égaux jusqu'à échéance de l'emprunt en mai 2023. Il porte intérêts à taux variables avec un taux maximum de Libor + 4.75% selon les termes du contrat.

DIG Capital et Overseas Private Investment Corporation (OPIC)

Le 15 août 2013, la SOFIHDES a signé un accord d'emprunt avec DIG Capital et Overseas Private Investment Corporation (OPIC) pour un montant global de US\$ 8 millions. De ce montant, US\$ 5 millions sont pour le financement de la réparation et la construction d'installations d'affaires autonomes, et US\$ 3 millions pour la réparation et la construction de maisons d'où les entreprises exercent leurs activités. Cet emprunt en dollars est à échoir le 15 août 2022 et est décaissé par tranche (note 16). Au cours de l'exercice 2018, ce contrat a été prolongé au 15 février 2023. Dans le cadre de cet amendement, US\$ 6.750 millions ont été décaisssés à la SOFIHDES sur la réalisation de deux contrats à terme de devises avec la Banque Centrale (BRH) avec des échéances aux 15 août 2022 et 6 février 2023. La BRH a décaissé G 516,155,350 en contrepartie (note 10) pour l'octroi de prêts aux entreprises dont l'enveloppe doit au moins inclure 50% de prêts pour la construction et réparation d'immeubles commerciaux. La balance doit également être octroyée à des entreprises pour des activités telles que fonds de roulement et acquisitions d'équipements. La totalité des emprunts a été soldée en cours d'exercice.

Fond de Développement Industriel (FDI)

Fonds de Développement Industriel (FDI) a signé un protocole d'accord avec la SOFIHDES en vertu duquel il s'engage à réescompter et garantir certains prêts octroyés par la SOFIHDES. Selon ce protocole d'accord, le FDI perçoit un pourcentage déterminé des intérêts gagnés sur les prêts réescomptés (note 18).

Notes aux États Financiers

(2) BASE DE PRÉPARATION DES ÉTATS FINANCIERS

(a) Cadre de préparation des états financiers

Les états financiers de la SOFIHDES ont été préparés en conformité avec les Normes Internationales d'Information Financière (IFRS).

Ces états financiers ont été approuvés par le Conseil d'Administration en date du 22 mars 2022.

(b) Base d'évaluation

Les états financiers ci-joints sont présentés sur la base du coût historique à l'exception de l'immeuble (note 9) et des placements immobiliers (note 12) qui sont comptabilisés à leur juste valeur.

Les méthodes utilisées pour mesurer la juste valeur sont décrites dans les notes 3 (c), 3 (h) et 3 (j).

(c) Monnaie de présentation

Les états financiers ci-joints sont préparés en gourdes haïtiennes, monnaie fonctionnelle de la SOFIHDES.

(d) Estimations et jugement

Lors de la préparation de ces états financiers en accord avec les Normes Internationales d'Information Financière, la Direction doit faire des estimations et formuler des hypothèses qui affectent l'application des normes comptables et les montants des éléments d'actif et de passif déclarés et la présentation de l'actif et du passif éventuels à la date des états financiers ainsi que les résultats de l'exercice. Les résultats réels peuvent être différents de ces estimations.

Ces estimations et hypothèses sont revues de manière continue. L'effet de révision de ces estimations comptables est imputé à l'exercice au cours duquel ces révisions ont lieu ainsi qu'aux exercices futurs affectés.

Notes aux États Financiers

(2) BASE DE PRÉPARATION DES ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

(d) Estimations et jugement (suite)

Des estimations et l'exercice de jugement ont influencé l'application des principes comptables et ont eu un effet important sur les montants reflétés aux états financiers. Les principaux postes d'états financiers affectés par ces estimations et ce jugement sont listés ci-dessus :

| Note 6 | Placements locaux |
|---------|---|
| Note 7 | Prêts |
| Note 8 | Actif au titre de droits d'utilisation et obligations locatives |
| Note 9 | Immobilisations |
| Note 10 | Contrats à terme de devises |
| Note 11 | Compte à recevoir – location-financement |
| Note 12 | Biens immobiliers hors exploitation |
| Note 13 | Autres éléments d'actif. |

De l'avis de la Direction, les états financiers ont été préparés adéquatement en faisant preuve de jugement dans les limites raisonnables de l'importance relative et dans le cadre des conventions comptables résumées ci-après.

(e) Covid-19

Le 11 mars 2020, l'Organisation Mondiale de la Santé a déclaré que le Covid-19 avait atteint le stade de pandémie mondiale. Au cours de cette période, en raison de l'incertitude accrue résultant de la nature sans précédent de la pandémie, certaines mesures d'accompagnement ont été prises par le régulateur, la Banque Centrale, dont la plus importante a été d'accorder à tout débiteur du système qui en a fait la sollicitation des moratoires allant jusqu'au :

- 30 septembre 2020, pour les prêts accordés aux particuliers (circulaire 115-1)
- 31 décembre 2020, pour les prêts accordés aux entreprises (circulaire 115-1).

Des extensions additionnelles :

- pour les prêts octroyés dans le cadre de son programme incitatif sur les zones franches et la Promotion de Développement Immobilier (PDI) allant du 4 janvier jusqu'au 30 juin 2021
- sur les prêts courants et à signaler (selon la classification de la Banque Centrale au 30 juin 2021), allant du 30 juin 2021 jusqu'au 31 janvier 2022.

Notes aux États Financiers

(2) BASE DE PRÉPARATION DES ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

(e) Covid-19 (suite)

La Direction estime avoir pris les mesures appropriées au cours de cette période pour mitiger les risques liés au Covid-19, et a exercé un jugement expert au niveau de la gestion de crédit, de la trésorerie, des actifs et passifs de la Société ainsi que des risques opérationnels qui sont liés.

L'évaluation des pertes de crédit attendues à chaque période de présentation de l'information financière reflète des informations raisonnables et justifiables sur des événements passés, des circonstances actuelles ainsi que des prévisions des événements et de la conjoncture économique.

(3) PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES

Les conventions comptables décrites ci-dessous ont été appliquées de manière uniforme à tous les exercices présentés dans les états financiers ci-joints sauf qu'en 2020, les récupérations sur prêts radiés de G 1.9 million sont présentés aux autres revenus au lieu d'être présentés au net de la dotation aux pertes de crédit.

En date du 1^{er} octobre 2019, la Banque a adopté **IFRS 16** (contrats de location) en utilisant la méthode rétrospective modifiée qui permet de ne pas retraiter les états financiers. Les incidences de l'adoption d'IFRS 16 sur la situation financière au 1^{er} octobre 2019 sont décrites à la **note 8**.

(a) Conversion des comptes exprimés en devises

Conformément à IAS no. 21, les éléments d'actif et de passif monétaires exprimés en devises sont convertis en gourdes haïtiennes au taux de change prévalant à la date du bilan. Les gains et pertes de change résultant de ces conversions sont inscrits à l'état du résultat net.

Les transactions effectuées en devises sont converties au taux de change du marché à la date de la transaction. Les gains et les pertes sur les opérations de change sont inscrits à l'état du résultat net.

Notes aux États Financiers

(3) PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

(b) Dépréciation des actifs financiers

En accord avec les exigences de IFRS 9, la Société applique depuis le 1^{er} octobre 2018 une méthode de dépréciation à trois phases afin de mesurer les pertes de crédit attendues pour tous les instruments de créances et les hors bilan comptabilisés au coût amorti.

Les instruments de capitaux propres, ainsi que les instruments de créances gardés à la juste valeur par le biais du résultat net ne sont pas sujets à dépréciation.

Cette provision pour pertes de crédit attendues selon IFRS 9 est basée sur une série d'hypothèses et de méthodologies de crédit propres à la Société et au système bancaire en général qui incluent :

- Les changements au niveau de la notation du risque de crédit des emprunteurs
- La durée de vie des facilités de crédit
- L'intégration de certaines informations prospectives
- Les prévisions concernant le contexte actuel (ie: changements au niveau des conditions macroéconomiques telles que l'inflation, les taux d'intérêts, le taux de change de la gourde par rapport au dollar US et le Produit Intérieur brut).
- Les incidences anticipées liées à la crise du Covid-19 à partir de l'exercice 2020 et des problèmes politiques et économiques dans le pays à partir de 2021.

La Direction doit donc exercer un niveau important de jugement pour établir cette provision pour pertes de crédit attendues, à chaque date de clôture. Les critères réglementaires de la Banque Centrale qui ont toujours été en ligne avec la gestion interne de la Société en termes de risques de crédit et qui présentent l'avantage d'avoir été testés et validés sont également pris en considération. Les ajustements requis pour l'application de IFRS 9 par rapport aux exigences réglementaires font l'objet d'ajustements et sont reflétés dans le compte de réserve (note 3 q).

Notes aux États Financiers

(3) PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

(b) Dépréciation des actifs financiers (suite)

Cette provision pour pertes de crédit attendues (PCA), déterminée en considérant la classification des actifs financiers en différentes phases, est comme suit :

- Phase 1 Les actifs financiers n'ayant pas subi de détérioration significative de crédit (moins de 31 jours de retard): les placements locaux au coût amorti (note 6), les prêts (note 7), le compte à recevoir location-financement (note 11), les actifs financiers dans les autres éléments d'actif (note 13) et les engagements hors bilan (note 25) sont considérés dans cette phase. Les pertes de crédit attendues pour cette phase sont établies pour les 12 mois à venir.
- Phase 2 Les actifs financiers précités pour lesquels il y a une détérioration du crédit depuis la comptabilisation initiale sont considérés comme des actifs dépréciés. Les actifs financiers (31-90 jours de retard) sont considérés dans cette phase. Les pertes de crédit attendues pour cette phase sont établies pour la durée de vie des actifs financiers.
- Phase 3 Les actifs financiers qui ont subi des événements affectant sévèrement leurs flux de trésorerie futurs sont considérés comme des actifs à défaut. Les actifs financiers (plus de 90 jours de retard) sont considérés dans cette phase. Les pertes de crédit attendues pour cette phase sont aussi établies pour la durée de vie des actifs financiers.

Les actifs financiers à défaut pour lesquels la Société a épuisé tous les recours légaux et autres sont décomptabilisés et sont présentés à la valeur de la garantie qui sera réalisée.

Si la notation de risque de crédit s'améliore pour un instrument financier, cet actif est reclassifié dans la phase correspondant au nouveau statut de cet actif financier à la date de présentation de l'information financière. Ceci résulte donc en des transferts de provision d'une phase à l'autre au cours de l'exercice.

Notes aux États Financiers

(3) PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

(b) Dépréciation des actifs financiers (suite)

Les pertes de crédit attendues (PCA) par phase sont calculées à l'aide des trois variables suivantes :

- La Probabilité de Défaut (PD) pour un actif financier ou une catégorie d'actifs financiers (avec des risques similaires) correspondant au pourcentage de perte estimé.
- L'Exposition en Cas de Défaut (ECD) représentant le montant du principal et des intérêts.
- La Perte en Cas de Défaut (PCD) représente le pourcentage non sécurisé de l'ECD.
 Elle prend en considération le montant des garanties récupérables.

Par la suite, les pertes de crédit attendues sont actualisées en général au taux d'intérêt effectif de l'instrument financier respectif.

Les pertes de crédit attendues sont considérées dans le calcul de la dotation aux pertes de crédit à l'état du résultat net (note 20).

(c) Détermination de la juste valeur

IFRS 13 établit une hiérarchie des justes valeurs pour accroître la cohérence et la comparabilité des évaluations à la juste valeur et des informations fournies à leur sujet: Elle comporte trois niveaux.

- Les données d'entrée de Niveau 1 qui comprennent les cours (non ajustés) auxquels une entité peut avoir accès à la date d'évaluation sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques. Un cours sur un marché actif fournit les indications les plus fiables quant à la juste valeur.
- Les données d'entrée de Niveau 2 sont des données concernant l'actif ou le passif, autres que les cours du marché inclus dans les données d'entrée de Niveau 1, qui sont observables directement ou indirectement. Elles comprennent les cours sur des marchés actifs ou non pour des actifs identiques ou similaires.

Notes aux États Financiers

(3) PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

(c) <u>Détermination de la juste valeur (suite)</u>

Les données d'entrée de Niveau 3 sont des données non observables concernant l'actif à la date d'évaluation. Les données d'entrées non observables doivent être utilisées pour évaluer la juste valeur seulement dans la mesure où il n'existe pas de données d'entrées observables pertinentes disponibles.

La juste valeur d'un actif financier correspond au prix qui serait reçu pour la vente d'un actif financier ou payé pour le transfert d'un passif financier lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation. La Norme IFRS 13 considère le marché principal comme le marché sur lequel on observe le volume et le niveau d'activités les plus élevés, et le marché le plus avantageux comme le marché qui maximise le montant qui serait reçu, ou minimise le montant qui serait payé pour la transaction en l'absence de marché principal.

Pour les actifs transigés sur les marchés boursiers, les valeurs cotées des marchés actifs sont utilisées (Niveau 1). S'il n'existe pas de prix coté, la juste valeur est déterminée à partir de modèles qui maximisent l'appréciation de données observables, tel que décrit dans les notes respectives (Niveau 2).

(d) Liquidités

Les liquidités sont comptabilisées au coût et représentent les montants gardés en caisse et des dépôts à des banques locales, remboursables sur demande.

(e) Placements

À leur comptabilisation initiale, la Société procède à la classification des placements en fonction du modèle économique et des caractéristiques de flux de trésorerie de ces instruments financiers.

Les placements sont ainsi comptabilisés soit au coût amorti, soit à la juste valeur par le biais du résultat net selon les catégories définies par IFRS 9.

Les placements sont composés principalement de dépôts à terme et d'obligations en gourdes et en dollars US gardés au coût amorti.

Notes aux États Financiers

(3) PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

(e) Placements (suite)

La détention de ces placements s'inscrit dans un modèle économique dont l'objectif est de détenir des actifs afin de percevoir des flux de trésorerie contractuels qui correspondent uniquement à des remboursements de principal et à des versements d'intérêts. Ces placements sont à maturité fixe et gardés à échéance. Ils sont comptabilisés au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêts effectif, déduction faite de la provision pour pertes de crédit attendues. Les primes et escomptes et les coûts de transactions connexes sont amortis sur la durée de vie attendue de chaque instrument dans les revenus d'intérêts. Les fluctuations de valeur ne sont pas comptabilisées mais sont divulguées en notes aux états financiers.

Les gains et les pertes réalisés lors de la vente des placements à maturité fixe sont imputés à l'état du résultat net de l'exercice au cours duquel ils se produisent.

Aux 30 septembre 2021 et 2020, la Société n'avait pas de placements comptabilisés à la juste valeur.

(f) Prêts

Les prêts sont comptabilisés au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif déduction faite de la provision pour pertes de crédit attendues.

Les prêts non productifs consistent en des prêts en défaut de paiement avec 90 jours de retard et plus. Ces prêts sont comptabilisés comme prêts réguliers lorsque les paiments sont à jour et que la Direction n'a plus de doute concernant le recouvrement de ces prêts.

Les prêts avec moratoire sont ceux qui ont reçu un moratoire sur le remboursement du principal en accord avec les dispositions prises par la Banque Centrale suite à la pandémie du Covid-19 tel que décrit à la **note 2 e**. Ces prêts respectent les modalités de paiements d'intérêts.

Les prêts restructurés sont ceux pour lesquels la SOFIHDES accepte de modifier les dispositions en raison de détérioration financière de l'emprunteur. Lorsque les modifications des modalités des prêts n'ont pas d'incidence importante sur les flux de trésorerie contractuels, le prêt restructuré n'est pas décomptabilisé. Le risque de défaillance selon les modalités modifiées est comparé au risque de défaillance selon les modalités contractuelles initiales, pour déterminer s'il y a augmentation importante du risque de crédit depuis la comptabilisation initiale. Lorsque la modification des modalités entraine la décomptabilisation d'un prêt, la date de modification devient la date de comptabilisation initiale du nouveau prêt pour l'application du modèle de dépréciation. Ce traitement peut engendrer un gain ou une perte sur décomptabilisation.

Notes aux États Financiers

(3) PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

(f) Prêts (suite)

Les prêts sont radiés contre la provision pour pertes sur crédit attendues au bilan lorsque toutes les activités de restructuration ou de recouvrement possibles ont été complétées et qu'il est peu probable qu'on puisse effectuer le recouvrement d'autres sommes. Les récupérations sur créances radiées antérieurement sont comptabilisées directement à l'état du résultat net, lorsqu'elles sont perçues.

La Direction établit une provision pour pertes de crédit attendues en fin d'exercice qui représente une estimation des pertes de crédit attendues sur le portefeuille de prêts à cette date conformément à ce qui est décrit à la **note 3b**.

La dotation aux pertes de crédit sur prêts apparaissant à l'état du résultat net représente la différence entre la provision déterminée ci-dessus et la provision du début de l'exercice, net des radiations et de l'effet de change résultant de la réévaluation des provisions spécifiques pour pertes de crédit attendues exprimées en dollars.

(g) Actifs au titre de droits d'utilisation et obligations locatives

À partir du 1^{er} octobre 2019, les contrats de location sont comptabilisés en accord avec les prescrits de IFRS 16.

À la comptabilisation initiale, la Société enregistre un actif au titre de droits d'utilisation et une obligation locative pour les contrats de location des propriétés louées en accord avec IFRS 16.

L'actif au titre de droits d'utilisation est initialement évalué au coût qui comprend le montant initial de l'obligation locative augmenté des paiements de loyers payés d'avance, plus les coûts directs initiaux engagés par le preneur et une estimation de tout coût de démantèlement prévu de l'actif sous-jacent, moins tout avantage incitatif à la location. Cet actif non monétaire est exprimé dans la monnaie fonctionnelle de la Société et est amorti sur une base linéaire, sur la durée probable anticipée du contrat de location.

Notes aux États Financiers

(3) PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

(g) Actifs au titre de droits d'utilisation et obligations locatives (suite)

L'obligation locative est initialement évaluée à la valeur actualisée des paiements de loyers qui n'ont pas encore été versés à la date du début, en utilisant le taux d'emprunt marginal. Ce passif monétaire est exprimé en la monnaie du contrat de location y relatif. L'obligation locative est réévaluée lorsqu'il y a une modification dans les paiements de loyers futurs découlant d'un changement dans un index ou un taux, ou lorsque la Société modifie son évaluation relative à l'exercice de l'option de renouvellement ou de résiliation. L'ajustement de l'obligation locative est porté en ajustement de l'actif au titre de droits d'utilisation afférent ou est enregistré au résultat consolidé net si l'actif au titre de droits d'utilisation a été réduit à zéro.

Dans le cas des contrats variables, qui sont exprimés en fonction d'un indice, comme le taux de change ou la variation de prix, l'effet de l'indexation est capitalisé à l'actif et est amorti sur la durée restante de l'actif au titre de droits d'utilisation.

L'amortissement de l'actif au titre de droits d'utilisation et la charge d'intérêts selon la méthode du taux d'intérêt effectif, relatifs aux obligations locatives, sont comptabilisés à l'état du résultat net.

La comptabilisation des contrats de location selon IFRS 16, implique du jugement et requiert de la Société l'application d'hypothèses et d'estimations pour déterminer:

- Que les taux d'intérêts appropriés soient utilisés pour actualiser les obligations locatives.
- Que la durée des contrats de location soit adéquate. Pour ce faire, la Société
 doit évaluer si elle a une certitude raisonnable que l'option de renouvellement
 ou de résiliation de contrat sera exercée, en tenant compte de certains aspects
 comme: les modalités du contrat, la nature et la localisation du bien,
 l'existence d'améliorations locatives importantes, la disponibilité de solutions
 alternatives pour se relocaliser dans la même zone.

(h) <u>Immobilisations</u>

Les immobilisations sont enregistrées au coût, à l'exception de l'immeuble du siège social présenté à sa juste valeur conformément au traitement permis par IAS 16. À l'exception des investissements en cours, elles sont amorties selon la méthode de l'amortissement linéaire sur la durée estimative de leurs vies utiles.

Notes aux États Financiers

(3) PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

(h) <u>Immobilisations (suite)</u>

Les installations et aménagements sont amortis sur la durée des contrats de bail selon la méthode d'amortissement linéraire et les investissements en cours commenceront à être amortis lorsqu'ils seront prêts à être utilisés.

La juste valeur de l'immeuble a été déterminée à partir d'évaluations d'experts indépendants en immobilier en date du 30 septembre 2016. La valeur nette aux livres a été ajustée à la juste valeur ainsi déterminée. L'effet de réévaluation a été comptabilisé, net de l'impôt reporté y relatif, à un poste distinct de réserve de réévaluation à l'avoir des actionnaires (note 3 s).

La nouvelle durée de vie de l'immeuble a été estimée à 25 ans (durée du contrat) et il est amorti linéairement comme pour les autres catégories d'immobilisations. En raison des clauses du contrat de location du terrain où est érigé l'immeuble (note 25), la valeur actuelle de l'immeuble sera maintenue sur la durée du contrat et ne sera pas réévaluée durant cette période.

Les taux d'amortissement en vigueur pour les principales catégories d'immobilisations sont comme suit:

| Immeuble | 4% |
|-------------------------------------|-----------|
| Véhicules | 20% - 25% |
| Installations et aménagements | 20% |
| Génératrice | 12.5% |
| Matériel et équipements | 10% - 20% |
| Matériel et logiciels informatiques | 20% - 33% |

La méthode d'amortissement des différentes catégories d'immobilisations sont revues à chaque fin d'exercice.

Les dépenses importantes d'amélioration et de reconditionnement sont capitalisées, alors que les frais d'entretien et de réparation sont imputés aux dépenses.

Les gains ou pertes réalisés lors de la disposition d'immobilisations sont reflétés à l'état du résultat net.

Notes aux États Financiers

(3) PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

(i) Compte à recevoir - location - financement

Le compte à recevoir - location - financement provient d'un contrat de location ayant pour effet de transférer au preneur la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété. Ce montant est constitué du principal et des produits financiers résultant de cette transaction, net de la provision pour pertes de crédit attendues y relative. Les revenus d'intérêts différés sont présentés au net de ce compte à recevoir.

(j) Biens immobiliers hors exploitation

Propriétés détenues pour revente

Les propriétés détenues pour revente, présentées dans le poste Biens Immobiliers Hors Exploitation, sont des terrains et immeubles reçus en dation de créances en compensation de montants dus incluant: les soldes de prêts et d'intérêts à recevoir, et les frais déboursés par la Société à des fins de reprise, lors de l'insolvabilité constatée des débiteurs. Ces propriétés sont comptabilisées à la juste valeur estimative, à la date de la transaction.

La Société a établi un programme de vente selon lequel ces propriétés sont activement commercialisées dans leur état actuel dans un délai ne dépassant pas en général un an à moins de circonstances indépendantes du contrôle de la Société. Les biens ne répondant pas à ces critères sont reclassés aux placements immobiliers.

La valeur aux livres de ces propriétés est analysée à la date de chaque bilan afin de déterminer s'il y a une indication de perte de valeur. Si une telle indication existe, la valeur aux livres est ramenée à la valeur nette de réalisation correspondant au prix de vente estimé dans le cours normal des activités.

La juste valeur a été estimée à partir des expertises effectuées par des évaluateurs en immobilier indépendants.

Conformément à la règlementation des sociétés financières, une réserve est requise sur les propriétés détenues pour revente (**note 3r**) et est comptabilisée à un poste distinct réserve sur biens immobiliers hors exploitation à l'état de l'évolution de l'avoir des actionnaires.

Notes aux États Financiers

(3) PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

(j) Biens immobiliers hors exploitation (suite)

Placements immobiliers

Les placements immobiliers représentent des terrains et immeubles reçus en dation de créances et/ou adjugés. Ces placements sont détenus par la Société pour une période et une utilisation indéterminée, en prévision que ces biens connaîtront un accroissement en valeur, par rapport à leur valeur comptable d'origine. Certains de ces immeubles sont loués.

Ces immeubles sont gardés à leur juste valeur et ne sont pas amortis conformément au traitement permis par IAS 40. Les justes valeurs ont été revisées à partir des expertises effectuées par des évaluateurs en immobilier indépendants. Toute plus ou moins-value résultant d'un changement dans les justes valeurs de ces placements immobiliers est comptabilisée à l'état du résultat net.

Les revenus de loyers et les frais relatifs à la gestion des immeubles sont comptabilisés à l'état du résultat net.

Conformément à la règlementation des sociétés financières, une réserve est requise sur les placements en immobilier (note 3r) et est comptabilisée à un poste distinct réserve sur biens immobiliers hors exploitation à l'état de l'évolution de l'avoir des actionnaires.

(k) Contrats à terme de devises

Ces contrats comprennent les contrats à terme de gré à gré portant sur des engagements d'échanger deux devises (Gourdes et dollars US) à une date ultérieure selon un taux et des modalités convenus entre les deux partis à la date du contrat. Ces contrats reflètent ainsi les montants à recevoir dans une devise et les montants à remiser dans une autre devise en accord avec les modalités des contrats à terme de devises respectifs.

(I) Emprunts et obligations subordonnées

Les emprunts et obligations subordonnées constituent des passifs financiers qui sont initialement mesurés à la juste valeur et présentés net des coûts de transactions directement attribuables à l'émission de ces instruments, et comptabilisés ensuite au coût amorti au moyen de la méthode du taux d'intérêts effectif. La juste valeur de ces instruments est assimilable à la valeur aux livres, puisque les taux d'intérêts sont régulièrement indexés au taux du marché. Les frais d'intérêts payés sur ces titres sont comptabilisés au poste de frais d'intérêts à l'état du résultat net.

Notes aux États Financiers

(3) PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

(m) Capital-actions

Le capital-actions, reflété à l'avoir des actionnaires, est composé d'actions ordinaires. Les coûts directs liés à l'émission de nouvelles actions sont comptabilisés, net de l'effet de l'impôt sur le revenu, aux bénéfices non répartis. Les dividendes sur les actions ordinaires sont enregistrés lorsqu'approuvés par l'Assemblée Générale des Actionnaires contre les bénéfices non répartis.

(n) Surplus d'apport

L'excédent des versements reçus sur le capital par rapport à la valeur nominale des actions ainsi que l'excédent du coût de rachat sur la valeur nominale des actions sont imputés au surplus d'apport jusqu'à épuisement de ce compte, puis aux bénéfices non répartis.

(o) Actions de trésorerie

Les actions de trésorerie représentent des actions rachetées par la SOFIHDES. Ces actions sont reflétées à leur valeur nominale.

(p) Réserve légale

Conformément aux statuts de la SOFIHDES et à la Loi sur les sociétés financières, un prélèvement de 10 pour cent sur le revenu avant impôts sur le revenu, diminué le cas échéant de pertes antérieures, est effectué chaque année en vue de constituer la réserve légale, jusqu'à ce que cette réserve ait atteint 50 pour cent du capital-actions libéré. Cette réserve n'est pas sujette à distribution.

(q) Réserve générale pour pertes sur prêts

Le poste de réserve générale pour pertes sur prêts établi par la Direction est constitué à partir d'affectations des bénéfices non répartis et représente l'excédent des provisions requises par la Banque Centrale par rapport aux provisions calculées selon la Norme Internationale d'Information Financière IFRS 9. Cette réserve n'est pas sujette à distribution.

Notes aux États Financiers

(3) PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

(r) Réserve sur biens immobiliers hors exploitation

La réserve sur biens immobiliers hors exploitation est constituée à partir d'affectations des bénéfices non répartis et représente les réserves requises par la BRH sur ces biens en fonction de la Loi bancaire du 20 juillet 2012 portant sur les Banques et autres institutions financières. Elles sont constituées de ce qui suit:

- À la réception, 30% de la juste valeur estimative des biens reçus en garantie de paiement par le biais d'adjudication ou de dation, à partir de l'application de cette Loi.
- Annuellement, 20% de la valeur inscrite des biens adjugés ou reçus en dation de paiement non vendus après un délai de deux ans jusqu'à 100% de la valeur inscrite. Cette addition au niveau de la réserve n'a été considérée qu'à partir du 3 décembre 2015 en fonction de la note interprétative no.1 de la BRH datée du 3 décembre 2013 sur l'application de l'article 189, de la Loi bancaire.

Cette réserve n'est pas sujette à distribution. Lorsque la Société dispose des biens immobiliers hors exploitation, les réserves déjà constituées sur ces biens sont virées aux bénéfices non répartis.

(s) Réserve de réévaluation - immeuble en exploitation

L'excédent résultant de la réévaluation de l'immeuble est reflété, net de l'impôt reporté y relatif, au poste de réserve de réévaluation à l'avoir des actionnaires. Sur une base annuelle, un montant correspondant à la différence entre l'amortissement calculé selon la valeur réévaluée de l'immeuble et l'amortissement calculé selon la valeur originale est viré aux bénéfices non repartis.

Toute moins-value résultant de la réévaluation de l'immeuble est enregistrée directement comme dépense à l'état du résultat net à moins qu'elle ne soit relative à une plus-value existante pour un même immeuble antérieurement réévalué. Le cas échéant, cette moins-value sera affectée préalablement au poste de réévaluation à l'avoir des actionnaires. Cette réserve n'est pas sujette à distribution.

Notes aux États Financiers

(3) PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

(t) <u>Impôts sur le revenu</u>

Conformément à IAS 12, la dépense d'impôt est enregistrée à l'état du résultat net sauf lorqu'elle se rapporte à des éléments enregistrés directement à l'avoir des actionnaires. Dans ces cas, l'effet de l'impôt qui y est lié est également reporté à l'avoir des actionnaires.

Les impôts sur le revenu comprennent les impôts courants et les impôts reportés lorsqu'applicables. Les impôts courants représentent les impôts calculés sur les résultats imposables fiscalement en appliquant les taux statutaires ainsi que tous autres ajustements qui affectent les montants d'impôts à payer et/ou à recevoir de la Société.

Les impôts reportés provenant des écarts temporaires entre la valeur comptable des éléments d'actif et de passif et leur valeur correspondante pour fins fiscales, sont reflétés, lorsqu'applicables, dans les autres éléments d'actif et/ou de passif.

La Société a comptabilisé aux autres éléments de passif :

- Les impôts reportés résultant de la réévaluation de l'immeuble. Ces impôts reportés sont amortis annuellement sur la durée de l'immeuble réévalué.
- L'impôt reporté relatif à l'actif au titre de droits d'utilisation et à l'obligation locative sur les contrats de location qui est amorti annuellement sur la durée des contrats.

En vertu de la Loi de l'impôt sur le revenu, les pertes nettes peuvent être reportées contre des profits futurs pour une période n'excédant pas cinq ans. En 2020 la SOFIHDES a enregistré aux autres éléments d'actif (note 13), l'avantage fiscal résultant des pertes encourues qui ont été récupérées en 2021.

Notes aux États Financiers

(3) PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

(u) Résultat net par action équivalente de capital libéré

Le résultat net par action équivalente de capital libéré est calculé en divisant le résultat net de l'exercice par la moyenne pondérée des actions ordinaires en circulation au cours de l'exercice.

(v) Intérêts

Les revenus et les dépenses d'intérêts sont comptabilisés selon la méthode du taux d'intérêts effectif. Ces intérêts incluent principalement les revenus d'intérêts sur les prêts et les placements locaux, et les dépenses d'intérêts sur les emprunts et les obligations subordonnées.

(w) Revenu de services

Les revenus de services provenant des contrats avec les clients sont enregistrés lorsque des services sont fournis aux clients et reflètent le montant de contrepartie que la Société s'attend à recevoir en échange de ces services.

(x) Commisssions

Les commissions qui sont importantes aux taux d'intérêts effectifs des actifs et passifs financiers sont incluses, lorsqu'applicable, dans le calcul de ces taux d'intérêts effectifs.

Les commissions assimilables à des frais de service sont comptabilisés à l'état du résultat net lorsque les services sont rendus.

Notes aux États Financiers

(3) PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

(y) Normes, modifications et interprétations

À la date de ces états financiers, certaines normes, modifications et interprétations ont été émises mais ne sont pas encore entrées en vigueur en date du 30 septembre 2021. Ces normes n'ont pas été prises en considération dans la préparation des états financiers de Sofihdes. Ce sont principalement :

| IFRS 1 | 7 - 6 | Contrats d'Assurance |
|--------|-------|----------------------|
| | | |

Applicable aux exercices débutant le ou après le 1^{er} janvier 2023. IFRS 17 remplace IFRS 4.

Modifications d'IFRS 10

État financiers consolidés *et IAS 28*Participation dans des entreprises associées et des coentreprises

L'IASB n'a pas encore fixé la date d'entrée en vigueur des modifications qui traitent de la vente ou apport d'actifs entre investisseurs et une entreprise associée ou une coentreprise.

Modification d'IAS 1

Applicable aux exercices débutant le ou après le 1^{er} janvier 2023 qui touche principalement la classification des passifs courants et non courants.

Modification d'IFRS – 3

Regroupement d'entreprises

Applicable aux exercices débutant le ou après le 1^{er} janvier 2022 qui remplace le cadre conceptuel datant de 2018.

Modification d'IAS 16

Immobilisations corporelles

Applicable le ou après le 1^{er} janvier 2022 qui concerne le produit de la vente d'éléments d'actif qui ont été produits avant que l'actif ne soit prêt à être utilisé.

Modification d'IAS 37

Provisions-actifs et passifs éventuels

Applicable le ou après le 1^{er} janvier 2022, qui concerne le traitement des coûts d'exécution de contrats.

La Direction ne prévoit pas que ces modifications auront une incidence significative sur les états financiers de la Société.

Notes aux États Financiers

(4) GESTION DES RISQUES

La gestion des risques est d'une importance cruciale dans l'exploitation de la SOFIHDES.

Parmi les risques financiers que la SOFIHDES doit gérer, on retrouve principalement les risques de liquidités, de crédit et de marché qui inclut les risques de change et de taux d'intérêts.

La SOFIHDES s'assure que ces risques sont constamment évalués et maîtrisés.

Ainsi, concernant les liquidités, un Comité de Trésorerie, composé du Directeur Général Délégué, du Directeur du Crédit, du Directeur Financier et du Directeur de Marketing, se réunit au début de chaque mois pour s'assurer de l'équilibre de la trésorerie et arrêter des mesures pertinentes à cet effet. Le Comité contrôle régulièrement la position de change et décide de la meilleure utilisation des lignes de crédit et/ou de la liquidité disponible dans un souci de rationalisation des dépenses d'intérêts de l'institution et des meilleures possibilités de génération de revenus de placements.

Deux comités sont responsables de la gestion du risque de crédit:

- Le Comité de Crédit Interne, composé du Directeur Général Délégué, du Directeur du Crédit, et du Directeur du Marketing et de la Qualité, qui approuve les requêtes de crédit à l'unanimité selon les limites qui lui sont fixées. Il adresse périodiquement un rapport d'activités au Conseil d'Administration.
- Le Comité de Crédit du Conseil d'Administration pour toute demande supérieure au plafond fixé pour le Comité de Crédit Interne, ainsi que pour toute requête quelque soit sa taille adressée, par une nouvelle entreprise (start-up).

Le Conseil d'Administration révise mensuellement les opérations globales de la Société.

Notes aux États Financiers

(4) GESTION DES RISQUES (SUITE)

Conformément aux dispositions de la Loi bancaire et des règlements financiers internationaux, la SOFIHDES a adopté en 2016, une politique et des procédures relatives à la lutte contre le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme. Un contrat est conclu avec un expert de haut niveau pour assister l'institution en ce sens et former le personnel impliqué ainsi que le Conseil d'administration. Des séances de formation ont déjà été organisées et d'autres sont encore prévues, notamment pour le personnel du crédit et de la Direction Financière. Une ressource particulière, attachée à la Direction Générale, s'occupe de la conformité et de l'application des procédures AML/FT. Un Auditeur Interne engagé depuis juillet 2019 renforce l'application des mesures AML/FT. La gouvernance est aussi renforcée par la mise en place d'un comité d'audit composé de deux membres du Conseil et de l'Auditeur Interne.

L'appréciation par la Direction des principaux risques de la SOFIHDES est comme suit:

A) RISQUE DE LIQUIDITÉS

Le risque de liquidités survient si la Société ne dispose pas, au moment approprié, de liquidités nécessaires pour faire face à tous ses engagements de sorties de fonds, que ceux-ci soient inscrits au bilan ou non.

Pour gérer ce risque, la SOFIHDES assure une surveillance quotidienne des liquidités qui lui permet d'être en mesure de remplir ses engagements exigeant des sorties de fonds. La Direction porte une attention particulière aux échéances des emprunts, des obligations, des placements et des prêts ainsi qu'aux disponibilités et aux exigibilités de fonds.

Notes aux États Financiers

(4) GESTION DES RISQUES (SUITE)

A) RISQUE DE LIQUIDITÉS (SUITE)

Les dates d'échéance des passifs financiers de la Société étaient comme suit aux 30 septembre:

30 septembre 2021

| | | | | Plus | |
|---------------------------|---------------------|-------------|-------------|---------------|---------------|
| | Courants | 1-3 mois | 4 mois-1an | d'un an | Total |
| Découverts et | | | | | |
| emprunts (notes 14 et 16) | G 50,674,257 | 57,385,830 | 231,466,832 | 995,827,138 | 1,335,354,057 |
| Obligations | | | | | |
| subordonnées (note 17) | 35,548,007 | - | 119,464,497 | 940,548,335 | 1,095,560,839 |
| Contrats à terme de | | | | | |
| devises (note 10) | - | - | - | 516,155,350 | 516,155,350 |
| Obligations locatives (8) | 892,810 | 2,678,430 | 7,142,481 | 100,240,548 | 110,954,269 |
| Autres éléments de | | | | | |
| passif (note 15) | 598,935,939 | 54,660,536 | 71,424,260 | 16,347,601 | 741,368,336 |
| Dû à une institution | | | | | |
| financière (note 18) | - | - | - | 12,458,390 | 12,458,390 |
| Total | G 686,051,013 | 114,724,796 | 429,498,070 | 2,581,577,362 | 3,811,851,241 |

30 septembre 2020

| | | | | | Plus | |
|---------------------------|---|------------|-------------|-------------|---------------|---------------|
| | | Courants | 1-3 mois | 4 mois-1an | d'un an | Total |
| Découverts et | | | | | | |
| emprunts (notes 14 et 16) | G | 2,339,848 | 333,849,193 | 141,590,346 | 1,169,470,006 | 1,647,249,393 |
| Obligations | | | | | | |
| subordonnées (note 17) | | - | - | 112,641,284 | 624,779,612 | 737,420,896 |
| Contrats à terme de | | | | | | |
| devises (note 10) | | - | - | - | 516,155,350 | 516,155,350 |
| Obligations locatives (8) | | - | - | 413,302 | 12,777,372 | 13,190,674 |
| Autres éléments de | | | | | | |
| passif (note 15) | | 74,186,401 | 58,018,487 | 24,276,179 | 366,700,892 | 523,181,959 |
| Dû à une institution | | | | | | |
| financière (note 18) | | - | - | - | 8,432,418 | 8,432,418 |
| Total | G | 76,526,249 | 391,867,680 | 278,921,111 | 2,698,315,650 | 3,445,630,690 |

Notes aux États Financiers

(4) GESTION DES RISQUES (SUITE)

B) RISQUE DE CRÉDIT

Le risque de crédit ou risque commercial est le risque de perte financière résultant de l'incapacité d'une contrepartie de s'acquitter partiellement ou entièrement de ses obligations financières ou contractuelles à l'endroit de la Société. Les politiques monétaires adoptées par la Banque Centrale ainsi que la Réserve Fédérale aux Etats-Unis ou certains autres organismes internationaux dans les territoires où la Société détient certains actifs, ont une incidence sur les activités, les résultats et la situation financière de la Société.

Ce risque concerne les principaux actifs financiers suivants:

| | | 2021 | 2020 |
|---|---|----------------------|---------------|
| Liquidités: (note 5) | | | |
| Dépôts dans des banques | G | 136,981,191 | 151,883,684 |
| Placements net (note 6) | | <u>1,358,571,806</u> | 886,402,812 |
| Crédit: Prêts nets (note 7) | | <u>1,718,811,551</u> | 2,085,151,693 |
| Contrats à terme de devises (note 10) | | 657,394,650 | 444,955,275 |
| Comptes à recevoir location – financement (note 11) | | 7,020,207 | 3,642,190 |
| Autres actifs (note 13): | | 19,734,133 | 8,258,520 |
| | G | 3,898,513,538 | 3,580,294,174 |

Notes aux États Financiers

(4) GESTION DES RISQUES (SUITE)

B) RISQUE DE CRÉDIT (SUITE)

i) <u>Liquidités</u>

Les liquidités sont maintenues dans des institutions financières importantes que la Société considère comme solides. La viabilité financière de ces institutions est revue de manière périodique par la Direction.

ii) Placements

Ce risque survient lorsqu'un titre de placement subit une baisse importante suite aux mauvais résultats, réels ou anticipés, de la société émettrice du titre.

La Société considère le risque sur les placements locaux comme modéré : 72% et 67% de ces placements, aux 30 septembre 2021 et 2020, sont constitués essentiellement de dépôts à terme échéant à court terme dans des institutions financières fiables. La Direction assure un suivi des informations financières des sociétés locales desquelles elle détient des obligations à long terme afin de déterminer la viabilité de ces investissements.

iii) Crédit

Ce risque est géré à la SOFIHDES par le Conseil d'Administration qui joue également le rôle de Comité de Crédit et qui supervise la gestion du risque de crédit. La Direction Générale procède sur une base hebdomadaire à l'analyse de la situation du portefeuille de prêts et détermine, avec la Direction du Crédit et les officiers de crédit concernés, les mesures à adopter sur chaque dossier.

Le Conseil d'Administration est régulièrement informé, au moins sur une base mensuelle, de l'évolution du portefeuille et détermine avec la Direction, des mécanismes de gestion des comptes en difficulté. Les politiques dont s'est dotée la SOFIHDES en matière de gestion du risque de crédit assurent une juste appréciation des risques. Elles permettent également la détermination régulière de la qualité réelle du portefeuille et des provisions qui s'imposent.

La Société s'assure par ailleurs de détenir en couverture des prêts octroyés, des sûretés suffisantes pour mitiger le risque de crédit.

Notes aux États Financiers

(4) GESTION DES RISQUES (SUITE)

B) RISQUE DE CRÉDIT (SUITE)

iv) Autres actifs

La Société considère comme faible le risque de non-paiement sur les autres actifs financiers.

La totalité des actifs financiers de la SOFIHDES sur la base de localisation du risque ultime, est située en Haïti.

C) RISQUE DE MARCHÉ

Le risque de marché concerne les changements de prix sur le marché et inclut principalement: le risque de change et le risque de taux d'intérêts. L'objectif de la SOFIHDES est de gérer ces risques dans des paramètres acceptables qui lui permettent d'être rentable et de maximiser son retour sur investissement.

i) Risque de change

Ce risque survient lorsqu'il y a non-appariement entre le volume de l'actif détenu en devises et le volume du passif libellé dans la même monnaie.

Pour mitiger le risque de change, la Société s'assure:

- que des prêts en dollars soient accordés à des emprunteurs générant des revenus en dollars ou qui, même avec des revenus en gourdes, sont en mesure, vu leur surface financière et la compétitivité de leurs produits, de supporter une augmentation du taux de change et/ou d'ajuster leurs prix en fonction des fluctuations de taux;
- dans la mesure du possible, que les emprunts contractés en devises, financent aussi des actifs en devises;
- que ses excédents de liquidités soient régulièrement convertis en dollars, afin d'être en mesure de faire face, à tout moment, à ses engagements en devises étrangères;
- que sa position en devises fasse l'objet d'une révision périodique et régulière, afin de bien évaluer et maîtriser l'impact des variations de change sur sa situation financière et d'adopter les mesures de régularisation requises.

Notes aux États Financiers

(4) GESTION DES RISQUES (SUITE)

C) RISQUE DE MARCHÉ (SUITE)

i) Risque de change (suite)

Les positions nettes dans les différentes monnaies étaient comme suit aux 30 septembre:

30 septembre 2021

| (En milliers de gourdes) | | Gourdes | Dollars | Total |
|---|---|---------------|---------------|---------------|
| Liquidités (note 5) | G | 26,404,785 | 114,195,985 | 140,600,770 |
| Placements locaux (note 6) | | 571,968,475 | 786,603,331 | 1,358,571,806 |
| Prêts, net (note 7) | | 1,324,284,641 | 394,526,910 | 1,718,811,551 |
| Contrats à terme de devises (note 10) | | - | 657,394,650 | 657,394,650 |
| Location-financement (note 11) | | - | 7,020,207 | 7,020,207 |
| Autres actifs (note 13) | | 13,986,636 | 5,747,497 | 19,734,133 |
| Total des actifs financiers | G | 1,936,644,537 | 1,965,488,580 | 3,902,133,117 |
| Découverts et emprunts (notes 14 et 16) | | 980,316,614 | 355,037,443 | 1,335,354,057 |
| Contrat à terme de devises (note 10) | | 516,155,350 | - | 516,155,350 |
| Obligations subordonnées (note 17) | | 151,000,000 | 944,560,839 | 1,095,560,839 |
| Obligations locatives (note 8) | | 94,581,876 | 16,372,393 | 110,954,269 |
| Dû à une institution financière (note 18) | | - | 12,458,390 | 12,458,390 |
| Autres passifs | | 120,952,786 | 620,415,550 | 741,368,336 |
| Total des passifs financiers | | 1,863,006,626 | 1,948,844,615 | 3,811,851,241 |
| Actifs (passifs), net | G | 73,637,911 | 16,643,965 | 90,281,876 |

30 septembre 2020

| (En milliers de gourdes) | | Gourdes | Dollars | Total |
|---|---|---------------|---------------|---------------|
| Liquidités (note 5) | G | 95,072,958 | 62,246,129 | 157,319,087 |
| Placements locaux (note 6) | | 102,992,548 | 783,410,264 | 886,402,812 |
| Prêts, net (note 7) | | 1,770,261,797 | 314,889,896 | 2,085,151,693 |
| Contrats à terme de devises (note 10) | | - | 444,955,275 | 444,955,275 |
| Location-financement (note 11) | | - | 3,642,190 | 3,642,190 |
| Autres actifs (note 13) | | 6,494,576 | 1,763,944 | 8,258,520 |
| Total des actifs financiers | G | 1,974,821,879 | 1,610,907,698 | 3,585,729,577 |
| Découverts et emprunts (notes 14 et 16) | | 1,054,821,878 | 592,427,515 | 1,647,249,393 |
| Contrat à terme de devises (note 10) | | 516,155,350 | - | 516,155,350 |
| Obligations subordonnées (note 17) | | 168,500,000 | 568,920,896 | 737,420,896 |
| Obligations locatives (note 8) | | - | 13,190,674 | 13,190,674 |
| Dû à une institution financière (note 18) | | - | 8,432,418 | 8,432,418 |
| Autres passifs | | 94,219,513 | 428,962,446 | 523,181,959 |
| Total des passifs financiers | | 1,833,696,741 | 1,611,933,949 | 3,445,630,690 |
| Actifs (passifs), net | G | 141,125,138 | (1,026,251) | 140,098,887 |

Notes aux États Financiers

(4) GESTION DES RISQUES (SUITE)

C) RISQUE DE MARCHÉ (SUITE)

i) Risque de change (suite)

Les positions nettes en devises étrangères aux 30 septembre 2021 et 2020, totalisent G 16.6 millions (US\$ 171 mille) et G 1.0 million (US\$ 15 mille), respectivement. Aux 30 septembre 2021 et 2020, pour chaque mouvement d'une gourde par rapport au dollar US, la position de change en dollars US convertie résulterait respectivement en un gain ou une perte de change d'environ G 171 mille et G 15 mille, selon le cas.

Les taux de change des différentes devises par rapport à la gourde étaient comme suit:

| | 2021 | 2020 |
|------------------|----------|---------|
| Aux 30 septembre | | |
| Dollars US | 97.3918 | 65.9193 |
| Euros | 112.7407 | 77.2838 |

ii) Risque de taux d'intérêts

Ce risque a trait aux incidences éventuelles des fluctuations des taux d'intérêts sur le revenu et par conséquent, le capital de la Société. Il correspond au risque que les dépenses d'intérêts soient supérieures aux revenus d'intérêts. Le montant du risque est fonction de l'importance et de l'évolution des variations des taux d'intérêts, de même que de l'ampleur et de la structure des échéances des instruments financiers. Ce risque se manifeste lorsqu'aux dates de modification des taux, les échéances des entrées et des sorties de fonds en capital et intérêts ne concordent pas.

Pour gérer ce risque et en pratiquant systématiquement une politique de taux d'intérêts créditeurs variables, la Société s'assure que ses intérêts débiteurs soient en tout temps et en toutes devises, inférieurs aux intérêts créditeurs, et exerce un suivi rigoureux de trois groupes de portefeuilles distincts:

- Les prêts à la clientèle;
- Les placements locaux;
- · Les emprunts et obligations.

Les positions de ces portefeuilles sont revues régulièrement par la Direction qui a la responsabilité d'établir le positionnement de la Société en regard des mouvements anticipés des taux d'intérêts, et de recommander la couverture de tout risque de taux non désiré ou imprévu.

Notes aux États Financiers

(4) GESTION DES RISQUES (SUITE)

C) RISQUE DE MARCHÉ (SUITE)

ii) Risque de taux d'intérêts (suite)

En fin d'exercice, le profil de taux d'intérêts sur les principaux instruments financiers était comme suit:

| | % | | 2021 | % | 2020 |
|------------------------------|-------------|---|-------------------------|------|-----------------|
| Taux d'intérêts fixes: | | | | | |
| Actifs financiers | 75 % | G | 2,374,152,440 | 62% | 1,867,084,113 |
| Passifs financiers | 49% | | <u>(1,248,577,627</u>) | 66% | (1,576,763,442) |
| Net | | | <u>1,125,574,813</u> | | 290,320,671 |
| Taux d'intérêts variables: | | | | | |
| Actifs financiers | 25% | | 789,421,549 | 38% | 1,159,673,837 |
| Passifs financiers | 51% | | (1,305,749,928) | 34% | (827,190,057) |
| Net | | | <u>(516,328,379)</u> | | 332,483,780 |
| Total des actifs financiers | | | | | |
| porteurs d'intérêts | 100% | | 3,163,573,989 | 100% | 3,026,757,950 |
| Total des passifs financiers | | | | | |
| porteurs d'intérêts | 100% | | (2,554,327,555) | 100% | (2,403,953,499) |
| Net | | G | 609,246,434 | | 622,804,451 |

De par sa position nette des soldes actifs/passifs financiers à taux d'intérêts fixes, et des échéances y relatives, la SOFIHDES estime qu'une fluctuation des taux d'intérêts n'aurait pas d'incidence sur ses résultats. En 2021 et 2020, la hause importante des actifs à taux fixes est attribuable principalement aux prêts financés par des emprunts BRH également à taux fixes inférieurs à ceux des prêts.

D) CAPITAUX PROPRES

Les capitaux propres sont définis comme le capital libéré, le surplus d'apport, les réserves établies et les bénéfices non répartis. Dans le cadre de ses politiques et de ses stratégies, la SOFIHDES évalue périodiquement le retour sur capital et est soucieuse de garantir à ses actionnaires un niveau de dividendes satisfaisant qui n'affecte pas la capacité de la Société d'assumer son développement futur, tout en respectant les ratios contractuels établis par ses bailleurs de fonds.

Au cours des exercices, les retours moyens sur l'avoir des actionnaires (ROE) de la SOFIHDES étaient comme suit:

| | 2021 | 2020 |
|-----|-------|-------|
| ROE | 14.8% | 18.2% |

Notes aux États Financiers

(5) LIQUIDITÉS

Aux 30 septembre, les liquidités comprennent:

| | | 2021 | 2020 |
|--------------------------------|---|-------------|-------------|
| Encaisse | G | 3,619,579 | 5,435,403 |
| Comptes courants non rémunérés | | 136,007,664 | 151,556,685 |
| Comptes d'épargne | | 973,527 | 326,999 |
| TOTAL LIQUIDITÉS | G | 140,600,770 | 157,319,087 |

Les liquidités incluent des comptes de banque totalisant respectivement G 132,973,237 et G 114,041,551 aux 30 septembre 2021 et 2020 avec deux institutions financières apparentées (note 24).

Le taux d'intérêts sur les comptes d'épargne est de 0.05% aux 30 septembre 2021 et 2020.

Aux 30 septembre, la répartition des liquidités en gourdes et dollars US est la suivante:

| | | 2021 | 2020 |
|--------------------------|---|-------------|-------------|
| | | | |
| Liquidités en gourdes | G | 26,404,785 | 95,072,958 |
| Liquidités en dollars US | | 114,195,985 | 62,246,129 |
| TOTAL LIQUIDITÉS | G | 140,600,770 | 157,319,087 |

(6) PLACEMENTS LOCAUX, NET

Aux 30 septembre, les placements locaux se présentent comme suit:

| | | 2021 | 2020 |
|---|---|---------------|--------------------|
| | | | |
| Placements au coût amorti | G | 1,353,167,983 | 874,216,202 |
| Intérêts à recevoir | | 9,758,776 | <u> 15,464,879</u> |
| | | 1,362,926,759 | 889,681,081 |
| Provision pour pertes de crédit attendues | | (4,354,953) | (3,278,269) |
| TOTAL PLACEMENTS LOCAUX, NET | G | 1,358,571,806 | 886,402,812 |

Notes aux États Financiers

(6) PLACEMENTS LOCAUX, NET (SUITE)

Les placements au coût amorti sont comme suit:

| | | 2021 | 2020 |
|--|---|-----------------|---------------|
| DÉPÔTS À TERME : | | | |
| Dépôts à terme en dollars US - Apparenté | | | |
| Montant | G | 500,732,107 | 583,050,232 |
| Maturité | | 1 mois à 3 ans | 1 mois à 1 an |
| Taux d'intérêts | | 0.50% à 1.00% | 1.50% à 3.50% |
| Dépôts à terme en gourdes - Apparenté | | | |
| Montant | G | 333,148,493 | - |
| Maturité | | 1 mois à 6 mois | - |
| Taux d'intérêts | | 6.15% à 6.50% | - |
| Dépôts à terme en gourdes - Autres | | | |
| Montant | G | 136,851,163 | - |
| Maturité | | 1 mois à 3 mois | - |
| Taux d'intérêts | | 5.50% | - |
| TOTAL DEPÔTS À TERME | G | 970,731,763 | 583,050,232 |
| OBLIGATIONS | | | |
| Obligations en dollars US d'une entreprise | | | |
| de promotion immobilière locale (a) | | | |
| Montant | G | 194,783,600 | 131,838,600 |
| Maturité | | 7 ans | 8 ans |
| Taux d'intérêts | | 6.50% | 6.50% |
| Obligations en dollars US d'une entreprise | | | |
| commerciale locale: (b) - Apparenté | | | |
| Montant | G | 87,652,620 | 59,327,370 |
| Maturité | | 3 à 5 ans | 4 à 6 ans |
| Taux d'intérêts | | 6.00% | 6.00% |
| Obligations en gourdes - Apparenté | | | |
| Montant | G | 100,000,000 | 100,000,000 |
| Maturité | | 2 ans | 3 ans |
| Taux d'intérêts | | 16.00% | 16.00% |
| TOTAL OBLIGATIONS | | 382,436,220 | 291,165,970 |
| TOTAL PLACEMENTS AU COÛT AMORTI | G | 1,353,167,983 | 874,216,202 |

Les dépôts à terme et obligations apparentés totalisent G 1,021,533,220 et G 742,377,602 aux 30 septembre 2021 et 2020 (note 24).

Notes aux États Financiers

(6) PLACEMENTS LOCAUX, NET (SUITE)

- (a) Ce montant représente des obligations émises pour la construction d'un Centre de Convention. En fonction de l'article 183 de la loi du 14 mai 2012 relative aux banques et autres institutions financières, les revenus d'intérêts et dividendes provenant des tires émis pour financer les immeubles residentiels ou commerciaux de même que les plus-values resultant de la vente de ces titres, sont exonérés de l'impôt sur le revenu. L'effet des exonérations relatives aux intérêts ont totalisé G 2,919,497 et G 3,875,059 pour les exercices terminés les 30 septembre 2021 et 2020 (note 23).
- (b) Ce montant représente des obligations détenues par la SOFIHDES dans la Société E-Power S.A. En fonction de l'article 34-1 du contrat entre l'État Haïtien et E-Power S.A., ce placement est déductible de la base de l'impôt sur le revenu et les revenus d'intérêts y relatifs sont exonérés de l'impôt sur le revenu. Ces obligations sont subordonnées aux droits des créanciers privilégiés, concernant le remboursement du principal et des intérêts tel que prévu dans les différents accords de financement. Au cours des exercices terminés les 30 septembre 2021 et 2020, l'effet des exonérations y relatives pour les intérêts ont totalisé G 1,329,383 et G 1,609,640 (note 23).

La provision pour pertes de crédit attendues sur les placements locaux a ainsi évolué :

| | Phase 1 | | | |
|---|---------|-------------|-------------|--|
| | | Actifs non | dépréciés | |
| | | 2021 | 2020 | |
| Solde au début de l'exercice | G | (3,278,269) | (4,013,584) | |
| Effet de change | | (1,068,492) | 834,925 | |
| Dotation aux pertes de crédit de l'exercice (note 20) | | (8,192) | (99,610) | |
| Solde à la fin de l'exercice | G | (4,354,953) | (3,278,269) | |

Notes aux États Financiers

(7) PRÊTS

Aux 30 septembre, la répartition des prêts est ainsi:

| | | 2021 | 2020 |
|---|---|----------------------|--------------------|
| - 4. | | | |
| Prêts courants: | | | |
| Prêts BRH | G | 384,168,078 | 287,188,003 |
| Prêts SOFIHDES | | 303,516,688 | 579,033,185 |
| Prêts BEI | | 11,543,775 | 17,556,018 |
| Prêts DIG – OPIC (a) | | - | 29,220,654 |
| Prêts IIC | | 3,259,225 | 10,370,883 |
| Prêts aux employés | | <u>18,745,307</u> | <u> 15,560,217</u> |
| | | 721,233,073 | <u>938,928,960</u> |
| Prêts avec moratoire (b) : | | | |
| Prêts BRH | | 628,783,604 | 701,174,433 |
| Prêts Sofihdes | | 169,037,627 | 200,088,196 |
| Prêts BEI | | - | 24,858,338 |
| Prêts DIG | | | 14,277,103 |
| | | 797,821,231 | 940,398,070 |
| Prêts restructurés: | | | |
| Prêts SOFIHDES | | 98,561,124 | 87,975,046 |
| Prêts BEI | | 12,501,634 | 14,563,633 |
| Prêts DIG-OPIC | | | 789,632 |
| | | 111,062,758 | 103,328,311 |
| Total prêts courants et restructurés | | <u>1,630,117,062</u> | 1,982,655,341 |
| Prêts non productifs : | | | |
| Prêts BRH | | - | 863,285 |
| Prêts SOFIHDES | | 161,711,707 | 135,636,247 |
| Prêts BEI | | 10,583,503 | 28,377,289 |
| Prêts DIG - OPIC | | | 1,040,397 |
| | | 172,295,210 | 165,917,218 |
| TOTAL PRÊTS | G | 1,802,412,272 | 2,148,572,559 |
| Intérêt à recevoir | | 18,690,887 | 19,627,571 |
| TOTAL PRÊTS ET INTÉRÊTS À RECEVOIR | G | 1,821,103,159 | 2,168,200,130 |
| Provision pour pertes de crédit attendues | | (102,291,608) | (83,048,437) |
| TOTAL PRÊTS, NET | G | 1,718,811,551 | 2,085,151,693 |

- (a) L'emprunt DIG relatif à ces prêts a été remboursé au cours de l'exercice 2021. Les prêts préalablement financés par ce bailleur de fonds sont désormais financés par les fonds de la Sofihdes.
- (b) En raison de la crise du Covid-19, la BRH dans sa circulaire 115-1 en date du 30 juin 2020, a accordé la possibilité aux emprunteurs de solliciter des moratoires tel que décrit à la note 2e. Tel qu'expliqué à la note 3f, ces prêts respectent les modalités de paiement au niveau des intérêts.

Notes aux États Financiers

(7) PRÊTS (SUITE)

Aux 30 septembre, la répartition du total portefeuille de prêts, net par monnaie se présente ainsi:

| | | 2021 | 2020 |
|---------------------|---|---------------|---------------|
| Prêts en gourdes | G | 1,324,284,641 | 1,770,261,797 |
| Prêts en dollars US | | 394,526,910 | 314,889,896 |
| | G | 1,718,811,551 | 2,085,151,693 |

Aux 30 septembre, l'âge des créances était comme suit:

30 septembre 2021

| | | Courants | 31-60 jours | 61-89 jours | Total |
|----------------------|---|---------------|---------------|--------------|---------------|
| Prêts courants et | | | | | |
| prêts restructurés | G | 1,328,070,560 | 152,194,935 | 149,851,567 | 1,630,117,062 |
| % | | 82% | 9% | 9% | 100% |
| | | | | | |
| | | | | Plus | |
| | | 90-180 jours | 181-360 jours | de 360 jours | Total |
| Prêts non productifs | G | 13,305,990 | 8,214,232 | 150,774,988 | 172,295,210 |
| % | | 8% | 5% | 87% | 100% |

30 septembre 2020

| | | Courants | 31-60 jours | 61-89 jours | Total |
|--------------------|---|---------------|-------------|-------------|---------------|
| Prêts courants et | | | | | |
| prêts restructurés | G | 1,709,227,499 | 162,026,886 | 111,400,956 | 1,982,655,341 |
| % | | 86% | 8% | 6% | 100% |

| | | | | Plus | |
|----------------------|---|--------------|---------------|--------------|-------------|
| | | 90-180 jours | 181-360 jours | de 360 jours | Total |
| Prêts non productifs | G | - | 34,615,604 | 131,301,614 | 165,917,218 |
| % | | -% | 21% | 79% | 100% |

Notes aux États Financiers

(7) PRÊTS (SUITE)

Aux 30 septembre, les prêts étaient couverts par les garanties suivantes :

30 septembre 2021

| | | Garanties hypothécaires | Nantissements en espèces (a) | Garanties DCA (b) | Total |
|----------------------|---|----------------------------|---------------------------------|----------------------|---------------|
| Prêts courants et | | | | | |
| restructurés | G | 1,690,024,005 | 201,595,667 | - | 1,891,619,672 |
| Prêts non productifs | | 196,240,934 | 2,191,315 | | 198,432,249 |
| | G | 1,886,264,939 | 203,786,982 | - | 2,090,051,921 |

30 septembre 2020

| | | Garanties hypothécaires | Nantissements en espèces (a) | Garanties DCA (b) | Total |
|----------------------|---|----------------------------|---------------------------------|----------------------|---------------|
| Prêts courants et | | | | | |
| restructurés | G | 1,473,306,299 | 491,408,334 | - | 1,964,714,633 |
| Prêts non productifs | | <u>154,671,846</u> | 1,502,960 | 9,387,098 | 165,561,904 |
| | G | 1,627,978,145 | 492,911,294 | 9,387,098 | 2,130,276,537 |

- (a) Les nantissements en espèces sont détenus à la SOFIHDES et dans des institutions financières de la place. Les nantissements à SOFIHDES sont comptabilisés au poste de dépôts reçus des clients (note 15) et au poste d'obligations dont certaines sont également données en garanties de prêts.
- (b) La garantie DCA est une garantie contractée auprès de la USAID pour le non-paiement de créances qui répondent à certains critères dans les secteurs d'activités des clients concernés. Ce programme a pris fin le 30 septembre 2019 mais prévoit un délai de 180 jours après la date d'expiration pour la soumission de réclamations. Certaines réclamations ont été payées au cours de l'exercice 2021.

Notes aux États Financiers

(7) PRÊTS (SUITE)

Les taux de rendement sur le portefeuille ont été les suivants:

| | 2021 | 2020 |
|---|-------|-------|
| Prêts en gourdes excluant les prêts financés par la BRH | 21.9% | 21.9% |
| Prêts en dollars US | 12.9% | 13.1% |
| Prêts financés par BRH en gourdes – taux de rendement | 6.0% | 5.9% |
| Prêts financés par BRH en gourdes – taux nominal | 6.0% | 6.0% |
| Prêts aux employés en gourdes | 12.0% | 12.0% |

Les prêts aux membres du Conseil d'Administration et à leurs sociétés apparentées totalisent G 184,699,645 et G 216,754,982 (note 24) aux 30 septembre 2021 et 2020 respectivement. Les prêts en dollars portent des intérêts entre 5% et 14% en 2021 et 2020, et les prêts en gourdes 21% en 2021 et 2020. Aux 30 septembre, ces prêts comprennent respectivement des prêts totalisant G 137,934,630 et G 149,464,619 financés par la BRH et portant intérêts au taux de 6%, en conformité aux termes du protocole d'accord conclu avec la BRH pour le financement des entreprises d'exportation. Ces prêts ont un moratoire arrivant à échéance en février 2022.

La provision pour pertes de crédit attendues sur les prêts a évolué comme suit :

| | | Total 2021 | Total 2020 |
|---|---|---------------|---------------|
| Solde au début de l'exercice | G | (83,048,437) | (89,861,231) |
| Dotation aux pertes de crédit (note 20) | | (4,000,000) | (16,516,369) |
| Effet de change | | (15,243,171) | 15,089,553 |
| Radiations | | - | 8,239,610 |
| Solde à la fin de l'exercice | G | (102,291,608) | (83,048,437) |

Notes aux États Financiers

(7) PRÊTS (SUITE)

Les variations par phase du portefeuille et de la provision pour pertes de crédit attendues sur l'ensemble du portefeuille de prêts sont comme suit :

| | Prêts | Prêts | Prêts | |
|---|---------------|---|---|--|
| | non dépréciés | dépréciés | à défaut | TOTAL |
| | Phase 1 | Phase 2 | Phase 3 | |
| | | | | |
| G | 1,386,491,419 | 309,165,774 | 312,271,274 | 2,007,928,467 |
| | (8,509,686) | (3,862,926) | (77,488,619) | (89,861,231) |
| G | 1,377,981,733 | 305,302,848 | 234,782,655 | 1,918,067,236 |
| | | | | |
| G | 381,705,703 | (164,021,257) | (57,412,783) | 160,271,663 |
| | (6,933,052) | 2,378,434 | 11,367,412 | 6,812,794 |
| G | 374,772,651 | (161,642,823) | (46,045,371) | 167,084,457 |
| | | | | |
| G | 1,768,197,122 | 145,144,517 | 254,858,491 | 2,168,200,130 |
| | (15,442,738) | (1,484,492) | (66,121,207) | (83,048,437) |
| G | 1,752,754,384 | 143,660,025 | 188,737,284 | 2,085,151,693 |
| | | | | |
| G | (527,595,596) | 158,519,647 | 21,978,978 | (347,096,971) |
| | 3,676,637 | (2,638,689) | (20,281,119) | (19,243,171) |
| G | (523,918,959) | 155,880,958 | 1,697,859 | (366,340,142) |
| | | | | |
| G | 1,240,601,526 | 303,664,164 | 276,837,469 | 1,821,103,159 |
| | (11,766,101) | (4,123,181) | (86,402,326) | (102,291,608) |
| G | 1,228,835,425 | 299,540,983 | 190,435,143 | 1,718,811,551 |
| | G G G G G | non dépréciés Phase 1 G 1,386,491,419 (8,509,686) G 1,377,981,733 G 381,705,703 (6,933,052) G 374,772,651 G 1,768,197,122 (15,442,738) G 1,752,754,384 G (527,595,596) 3,676,637 G (523,918,959) G 1,240,601,526 (11,766,101) | non dépréciés dépréciés Phase 1 Phase 2 G 1,386,491,419 (8,509,686) 309,165,774 (3,862,926) G 1,377,981,733 305,302,848 G 381,705,703 (164,021,257) (6,933,052) 2,378,434 G 374,772,651 (161,642,823) (161,642,823) G 1,768,197,122 (15,442,738) (1,484,492) (1,484,492) G 1,752,754,384 143,660,025 158,519,647 G (527,595,596) 3,676,637 (2,638,689) (2,638,689) G (523,918,959) 155,880,958 155,880,958 G 1,240,601,526 303,664,164 (11,766,101) (4,123,181) | non dépréciés dépréciés à défaut Phase 1 Phase 2 Phase 3 G 1,386,491,419 (8,509,686) 309,165,774 (3,862,926) 312,271,274 (77,488,619) G 1,377,981,733 305,302,848 234,782,655 G 381,705,703 (6,933,052) (164,021,257) 2,378,434 (57,412,783) 11,367,412 G 374,772,651 (161,642,823) (46,045,371) G 1,768,197,122 145,144,517 254,858,491 (15,442,738) (1,484,492) (66,121,207) G 1,752,754,384 143,660,025 188,737,284 G (527,595,596) 158,519,647 21,978,978 3,676,637 (2,638,689) (20,281,119) G (523,918,959) 155,880,958 1,697,859 G 1,240,601,526 303,664,164 276,837,469 (11,766,101) (4,123,181) (86,402,326) |

Au cours des exercices 2021 et 2020, SOFIHDES a accordé des moratoires importants totalisant G 810 millions et G 972 millions soit 45% du portefeuille dont G 18 millions improductifs en 2020. Ces moratoires ont été accordés dans le cadre de la conjoncture liée aux troubles politiques et au Covid-19. Cependant des provisions anticipées ont été comptabilisées sur ce portefeuille, ce qui explique les provisions plus importantes à la phase 1.

Notes aux États Financiers

(7) PRÊTS (SUITE)

Aux 30 septembre 2021 et 2020, les prêts à défaut incluent :

| | | 2021 | 2020 |
|----------------------|---|-------------|-------------|
| | | | |
| Prêts non productifs | G | 172,295,210 | 165,917,218 |
| Autres prêts | | 104,542,259 | 88,941,273 |
| | G | 276,837,469 | 254,858,491 |

Les autres prêts sont classifiés à la phase 3 comme prêts à défaut bien qu'étant à jour parce que selon l'appréciation de la Direction en fonction des critères précités à la **note 3b**, ils nécessitent des provisions plus importantes.

(8) ACTIFS AU TITRE DE DROITS D'UTILISATION ET OBLIGATIONS LOCATIVES

Les actifs concernent principalement les espaces loués par la Société pour le terrain où est érigé le siège social et le local du Centre de formation.

Actifs au titre de droits d'utilisation, net

Les actifs au titre de droits d'utilisation ont ainsi évolué :

Coût

| Solde au 1 ^{er} octobre 2019 Frais payés d'avance | G | 23,693,727 318,500 |
|--|---|-----------------------|
| Solde au 30 septembre 2020 | | 24,012,227 |
| Ajouts – contrat terrain siège social | | 95,543,901 |
| Solde au 30 septembre 2021 | G | 119,556,128 |
| Amortissement cumulé | | |
| Solde au 1er octobre 2019 | G | - |
| Amortissement | | (3,199,877) |
| Solde au 30 septembre 2020 | | (3,199,877) |
| Amortissement de l'exercice | | (6,703,153) |
| Solde au 30 septembre 2021 | G | (9,903,030) |
| Actif au titre de droits d'utilisation, net au 30 septembre 2021 | G | 109,653,098 |
| Actif au titre de droits d'utilisation, net au 30 septembre 2020 | G | 20,812,350 |

Notes aux États Financiers Non Consolidés

(8) ACTIFS AU TITRE DE DROITS D'UTILISATION ET OBLIGATIONS LOCATIVES (SUITE)

Les obligations locatives en dollars ont ainsi évolué :

| | | TOTAL |
|--|---|-------------|
| Solde au 1er octobre 2019 | G | 23,693,727 |
| Intérêts sur obligations locatives | | 1,256,909 |
| Paiements de loyers | | (6,038,857) |
| Effet de change sur les contrats en dollars US | | (5,721,105) |
| Solde au 30 septembre 2020 | G | 13,190,674 |
| Ajouts – contrat terrain siège social | | 95,543,901 |
| Intérêts sur obligations locatives | | 4,606,489 |
| Paiements de loyers | | (8,380,283) |
| Effet de change sur les contrats en dollars US | | 5,993,488 |
| Solde au 30 septembre 2021 | G | 110,954,269 |

Obligations locatives

Les paiements contractuels non actualisés à effectuer au titre des obligations locatives se présentent comme suit :

| | | Contrats en | |
|---------------------|-------|----------------|--|
| | dolla | rs US converti | |
| Moins d'1 an | G | 10,713,721 | |
| Entre 1 an et 2 ans | | 10,713,721 | |
| Entre 2 et 5 ans | | 32,141,164 | |
| Plus de 5 ans | | 135,800,671 | |
| Total | G | 189,369,277 | |

Les charges relatives aux contrats de location comptabilisées à l'état du résultat net, au poste de frais de locaux, matériel et mobilier sont comme suit :

| | | 2021 | 2020 |
|---|---|------------|-----------|
| Intérêts sur obligations locatives | G | 4,606,489 | 1,256,909 |
| Amortissement de l'actif au titre de droits d'utilisation | 1 | 6,703,153 | 3,199,877 |
| Charges comptabilisées aux contrats de location | | | |
| dont l'actif sous-jacent est de faible valeur | | 36,433 | |
| Total | G | 11,346,075 | 4,456,786 |

Notes aux États Financiers

(8) ACTIFS AU TITRE DE DROITS D'UTILISATION ET OBLIGATIONS LOCATIVES (SUITE)

Les dépenses fiscales diffèrent des dépenses comptables comme suit :

| | | 2021 | 2020 |
|---------------------------|---|------------------|------------------|
| Dépenses comptables | G | 11,346,075 | 4,456,786 |
| Dépenses fiscales | | <u>8,416,716</u> | 3,199,280 |
| Écart | | 2,929,359 | <u>1,257,506</u> |
| Impôts reportés (note 23) | G | 878,808 | 377,252 |

(9) <u>IMMOBILISATIONS</u>, NET

Les immobilisations, au coût, ont ainsi évolué au cours de l'exercice:

| | | Solde au | | Dispositions et | Solde au |
|-------------------------------|---|-------------|--------------|-----------------|-------------|
| Coût | | 30/9/20 | Acquisitions | transfert | 30/9/21 |
| Immeuble (a) | G | 112,419,500 | - | - | 112,419,500 |
| Véhicules | | 43,497,754 | - | - | 43,497,754 |
| Installations et aménagements | | 1,605,641 | 2,671,756 | - | 4,277,397 |
| Génératrice | | 968,808 | - | (968,808) | - |
| Matériel et équipements | | 3,051,589 | 496,028 | (871,143) | 2,676,474 |
| Matériel et logiciels | | | | | |
| informatiques | | 3,629,014 | 2,843,974 | (2,250,070) | 4,222,918 |
| Investissements en cours (b) | | 31,368,392 | 5,632,749 | | 37,001,141 |
| | G | 196,540,698 | 11,644,507 | (4,090,021) | 204,095,184 |

L'amortissement cumulé a ainsi évolué au cours de l'exercice:

Amortissement cumulé

| | | Solde au | | Dispositions et | Solde au |
|-------------------------------|---|-------------|------------------|-----------------|-------------|
| Coût | | 30/9/20 | Amortissement | transfert | 30/9/21 |
| Immeuble | G | 16,188,408 | 4,047,102 | - | 20,235,510 |
| Véhicules | | 13,992,619 | 8,699,550 | - | 22,692,169 |
| Installations et aménagements | | 980,677 | 721,238 | - | 1,701,915 |
| Génératrice | | 791,193 | 177,615 | (968,808) | - |
| Matériel et équipements | | 1,570,435 | 773,007 | (871,143) | 1,472,299 |
| Matériel et logiciels | | | | | |
| informatiques | | 1,742,810 | <u>1,817,041</u> | (2,250,070) | 1,309,781 |
| | G | 35,266,142 | 16,235,553 | (4,090,021) | 47,411,674 |
| Immobilisations, net | G | 161,274,556 | | | 156,683,510 |

Notes aux États Financiers

(9) IMMOBILISATIONS (SUITE)

- (a) L'immeuble de la SOFIHDES est érigé sur un terrain appartenant à la Société Nationale des Parcs Industriels (SONAPI) qui a consenti à un renouvellement du bail de la SOFIHDES pour une durée de 25 ans. Le contrat entre les deux institutions a été renouvelé en novembre 2020 selon les termes décrits à la **note 25**.
 - Aux 30 septembre 2021 et 2020, la valeur nette aux livres de l'immeuble, hormis l'effet de la réévaluation, est nulle.
- (b) Les investissements en cours representent les débours à date dans le cadre de l'installation du nouveau logiciel de crédit non encore en utilisation. Ce logiciel sera amorti à partir de 2022.

(10) CONTRATS À TERME DE DEVISES

Les contrats à terme de devises avec la BRH se présentent comme suit :

| Contrats de change à l'actif | | 2021 | 2020 |
|--|---|--------------------|--------------------|
| Contrat du 6 février 2018 (a) (note 16) | G | 389,567,200 | 263,677,200 |
| Contrat du 11 juillet 2019 (b) (note 16) | | 267,827,450 | <u>181,278,075</u> |
| | G | 657,394,650 | 444,955,275 |
| | | | _ |
| Contrats de change au passif | | 2021 | 2020 |
| Contrat du 6 février 2018 | G | 260,000,000 | 260,000,000 |
| Contrat du 11 juillet 2019 | | <u>256,155,350</u> | 256,155,350 |
| | G | 516,155,350 | 516,155,350 |

- (a) En date du 6 février 2018, SOFIHDES et la Banque de la République d'Haiti ont signé un contrat d'échange de devises (SWAP) en vertu duquel la BRH a avancé à la SOFIHDES un montant de G 260,000,000 en contrepartie d'une avance de US\$ 4,000,000. Cette transaction a été effectuée à partir des fonds reçus de DIG Capital/Overseas Private Investment Corporation (OPIC). Ce contrat, non porteur d'intérêts, s'étendait sur une durée de 5 ans échéant le 6 février 2023. À cette date, la BRH rembourserait les US\$ 4,000,000 en contrepartie de l'avance initiale de G 260,000,000. Cet emprunt a été remboursé par anticipation en octobre 2020 et juin 2021 (note 16); cependant, le contrat de SWAP avec la BRH reste en application.
- (b) En date du 11 juillet 2019, un contrat similaire avec le même bailleur a été signé en vertu duquel la BRH a avancé un montant de G 256,155,350 en contrepartie d'une avance de US\$ 2,750,000. Ce contrat, non porteur d'intérêts, s'étendait sur une période de 3 ans écheant le 15 août 2022. À cette date, la BRH rembourserait les US\$ 2,750,000 en contrepartie de l'avance initiale de G 256,155,350. Cet emprunt a été remboursé par anticipation en décembre 2020 (note 16); cependant, le contrat de SWAP avec la BRH reste en application.

Notes aux États Financiers

(11) COMPTE À RECEVOIR - LOCATION - FINANCEMENT

En février 2010, la SOFIHDES avait signé un contrat de location-financement d'une durée de 10 ans, échéant en février 2020 pour un montant, incluant les intérêts de G 10,179,771 (US\$ 277,516), à un taux de financement de 10%.

En début d'exercice 2017, ce compte à recevoir a été restructuré mais tous les versements n'ont pas été respectés. En juillet 2021, une restructuration a été accordée pour une seconde fois sur une durée de 5 ans, échéant en 2026 au taux de 10%. Des arrangements ont été faits pour le remboursement des intérêts dus à la date de restructuration pour une période de 3 mois. Le solde de ce compte à recevoir a ainsi évolué:

| | | 2021 | 2020 |
|--|---|-------------|-------------|
| Solde au début de l'exercice | G | 8,922,769 | 12,631,185 |
| Versements - capital et intérêts | | (1,162,384) | - |
| Ajustement – annulation d'intérêts | | (839,541) | - |
| Ajout d'intérêts différés | | 2,895,044 | - |
| Effet de change | | 3,404,446 | (3,708,416) |
| | | 13,220,334 | 8,922,769 |
| Provision pour pertes de crédit attendues (a) | | (3,305,083) | (3,642,188) |
| | | (9,915,251) | 5,280,581 |
| Intérêts différés sur location-financement (b) | | (2,895,044) | (1,638,391) |
| COMPTE À RECEVOIR - LOCATION-FINANCEMENT, NET | G | 7,020,207 | 3,642,190 |

a) La provision pour pertes de crédit attendues sur le compte à recevoir - location – financement en prenant en considération la garantie y relative (garantie hypothécaire) est comme suit :

| | | Phase 3 | | |
|------------------------------|---|----------------------------|-------------|--|
| | | Compte à recevoir à défaut | | |
| | | 2021 2020 | | |
| Solde au début de l'exercice | G | (3,642,188) | (5,155,929) | |
| Récupération (note 20) | | 2,076,030 | - | |
| Effet de change | | (1,738,925) | 1,513,741 | |
| Solde à la fin de l'exercice | G | (3,305,083) | (3,642,188) | |

Notes aux États Financiers

(11) COMPTE À RECEVOIR - LOCATION - FINANCEMENT (SUITE)

b) Les intérêts différés sur le compte à recevoir -location-financement ont évolué comme suit:

| | | 2021 | 2020 |
|------------------------------|---|-------------|-------------|
| Solde au début de l'exercice | G | (1,638,391) | (2,319,327) |
| Ajustement | | 1,638,391 | - |
| Ajout | | (2,156,811) | - |
| Effet de change | | (738,233) | 680,936 |
| Solde à la fin de l'exercice | G | (2,895,044) | (1,638,391) |

c) Au 30 septembre 2021, la valeur actualisée du compte à recevoir restructuré était de US\$ 78,777, les paiements minimum à recevoir en dollar US durant les prochains exercices selon le nouveau calendrier de remboursement sont :

| | | Valeur brute | Valeur actualisée |
|-----------------|------|---------------|-------------------|
| Un an | US\$ | 17,060 | 15,509 |
| Deux à cinq ans | | <u>88,959</u> | 63,268 |
| | US\$ | 106,019 | 78,777 |

(12) BIENS IMMOBILIERS HORS EXPLOITATION

Les biens immobiliers hors exploitation regroupent :

| | | 2021 | 2020 |
|---|---|-------------|------------|
| Propriétés détenues pour revente | G | - | - |
| Placements immobiliers | | 114,610,525 | 91,738,413 |
| TOTAL BIENS IMMOBILIERS HORS EXPLOITATION | G | 114,610,525 | 91,738,413 |

Les propriétés détenues pour revente ont évolué comme suit :

| | | 2021 | 2020 |
|--------------------------------------|---|------|-------------|
| Solde au début de l'exercice | G | - | 7,750,806 |
| Ajout | | - | 81,000 |
| Transfert aux placements immobiliers | | - | (7,831,806) |
| Solde à la fin de l'exercice | G | - | - |

Notes aux États Financiers

(12) <u>BIENS IMMOBILIERS HORS EXPLOITATION (SUITE)</u>

Les placements immobiliers ont ainsi évolué:

| | | 2021 | 2020 |
|---|---|-------------|--------------|
| | | | |
| Solde au début de l'exercice | G | 91,738,413 | 111,309,181 |
| Ajout | | 23,832,156 | - |
| Moins-value sur placements (a) | | (960,044) | - |
| Ventes de l'exercice (b) | | - | (27,402,574) |
| Transfert des propriétés détenus pour revente | | , | 7,831,806 |
| Solde à la fin de l'exercice | G | 114,610,525 | 91,738,413 |

- (a) Au 30 septembre 2021, en fonction du contexte actuel et des difficultés à vendre certains biens, la Diretion a comptabilisé une moins-value sur un placement immobilier.
- (b) En 2020, les ventes de placements immobiliers ont été négociées à la valeur comptable.

Les biens immobiliers hors exploitation, net des réserves, sont ainsi:

| | | 2021 | 2020 |
|--|---|----------------------|----------------------|
| Propriétés détenues pour revente | | <u> </u> | |
| Placements immobiliers | G | 114,610,525 | 91,738,413 |
| Moins réserve – 20% | | (24,084,390) | (14,440,318 |
| Moins réserve – 30% | | (30,165,059) | (23,015,412) |
| | | <u>(54,249,447</u>) | <u>(37,455,730</u>) |
| Placements immobiliers, net | | 60,361,078 | 54,282,683 |
| Total biens immobiliers hors exploitation, net | G | 60,361,078 | 54,282,683 |

Notes aux États Financiers

(12) <u>BIENS IMMOBILIERS HORS EXPLOITATION (SUITE)</u>

Les réserves sur les biens hors exploitation ont ainsi évolué:

| | | 2021 | 2020 |
|---|---|------------|-------------|
| Réserve 30% | | | |
| Solde au début de l'exercice | G | 23,015,412 | 28,845,482 |
| Réserve sur les adjudications de l'exercice | | 7,149,647 | - |
| Renversement de réserve sur biens vendus | | - | (4,086,086) |
| Réserves sur dations antérieures | | | (1,743,984) |
| Solde à la fin de l'exercice | G | 30,165,059 | 23,015,412 |
| Réserve 20% | | | |
| Solde au début de l'exercice | G | 14,440,318 | 4,796,252 |
| Réserves sur dations antérieures | | 9,644,070 | 9,644,066 |
| Solde à la fin de l'exercice | | 24,084,388 | 14,440,318 |
| TOTAL RÉSERVES | G | 54,249,447 | 37,455,730 |

(13) <u>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF</u>

Aux 30 septembre, les autres éléments d'actif sont les suivants:

| | | 2021 | 2020 |
|--|---|---------------------|----------------|
| | | | |
| Comptes à recevoir – clients et actionnaires (a) | G | 20,423,010 | 13,534,305 |
| Comptes à recevoir – achats actions par les | | | |
| employés (b) | | 4,747,304 | 61,085 |
| Avances aux employés | | 3,188,410 | 1,322,589 |
| Cautions | | <u>554,783</u> | 463,985 |
| | | 28,913,507 | 15,381,964 |
| Provision pour pertes de crédit attendues | | <u>(9,179,374</u>) | (7,123,444) |
| | | <u>19,734,133</u> | 8,258,520 |
| | | | |
| Acomptes | | - | 14,819,277 |
| Frais payés d'avance | | 11,085,910 | 14,430,650 |
| Œuvres d'art | | 1,643,841 | 1,347,205 |
| Avantage fiscal (note 23) | | | <u>253,656</u> |
| | | 12,729,751 | 30,850,788 |
| TOTAL AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF | G | 32,463,884 | 39,109,308 |

Notes aux États Financiers

(13) AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (SUITE)

La provision pour pertes de crédit attendues sur les autres éléments d'actif a ainsi évolué :

| | | Phase 1 | | |
|--|---|--------------|-------------|--|
| | | Actifs non d | épréciés | |
| | | 2021 | 2020 | |
| Solde au début de l'exercice | G | (7,123,444) | (9,691,053) | |
| Récupération (dotation) aux pertes de crédit de l'exercice (note 20) | | 547,393 | (129,747) | |
| Radiations, net | | - | 693,681 | |
| Effet de change | | (2,603,323) | 2,003,675 | |
| Solde à la fin de l'exercice | G | (9,179,374) | (7,123,444) | |

- (a) Ces comptes à recevoir représentent en majeure partie des frais engagés pour les clients du crédit ainsi que des comptes à recevoir des clients du Centre de Formation. Ces comptes ne sont pas porteurs d'intérêts.
- (b) Les achats d'actions par les employés sont remboursables à court-terme et ne sont pas porteurs d'intérêts.

(14) <u>DÉCOUVERTS DE BANQUE</u>

Aux 30 septembre, les découverts de banque sont comme suit :

| | | 2021 | 2020 |
|----------------------|---|------|-----------|
| | | | |
| En dollars (note 24) | G | - | 2,339,848 |

Au 30 septembre 2020, ce découvert auprès d'une banque locale apparentée, était occasionel et s'est régularisé en début 2021.

Notes aux États Financiers

(15) <u>AUTRES ÉLÉMENTS DE PASSIF</u>

Aux 30 septembre, les autres éléments de passif se présentent comme suit:

| | | 2021 | 2020 |
|--|---|-------------|-------------|
| Dépôts reçus de clients (a) | G | 628,865,482 | 425,893,118 |
| Dividendes à payer | | 41,252,895 | 32,211,701 |
| Impôts reportés (note 23) | | 26,376,725 | 28,469,663 |
| Impots à payer | | 372,719 | - |
| Primes et boni à payer | | 22,762,605 | 21,832,265 |
| Taxes à payer | | 4,658,970 | 7,016,926 |
| Intérêts à payer sur les emprunts et obligations | | 10,606,868 | 6,081,340 |
| Provision pour pertes de crédit attendues | | | |
| sur les cautions (b) | | 10,384,850 | 6,129,207 |
| Autres frais courus à payer | | 22,463,947 | 24,017,402 |
| TOTAL AUTRES ÉLÉMENTS DE PASSIF | G | 767,745,061 | 551,651,622 |

- a) Il s'agit principalement des montants reçus des clients, en cash collatéral, relatifs aux cautions d'avances de démarrage, de soumissions et de bonne exécution émises par la SOFIHDES en leur faveur pour un montant de G 226 millions et aussi de garanties sur prêts pour un total de G 14.6 millions (note 7).
- b) La provision pour pertes de crédit attendues relative aux engagements hors bilan (cautions) est comptabilisée dans les autres éléments de passif et a ainsi évolué :

| | | Phase | e 1 |
|--|---|--------------|-------------|
| | | Actifs non o | dépréciés |
| | | 2021 | 2020 |
| Solde au début de l'exercice | G | (6,129,207) | (4,967,538) |
| Effet de change | | (1,119,833) | 379,287 |
| Dotation de l'exercice (note 20) | | (3,135,810) | (1,540,956) |
| Solde à la fin de l'exercice (note 25) | G | (10,384,850) | (6,129,207) |

SOCIÉTÉ FINANCIÈRE HAÏTIENNE DE DÉVELOPPEMENT S.A. Notes aux États Financiers

(16) EMPRUNTS

Aux 30 septembre les emprunts sont comme suit :

| | 2021 | 2020 |
|--|---------------|---------------|
| Emprunto Pangua da la Pánublique d'Haïti (PPU) (a) | | |
| Emprunts – Banque de la République d'Haïti (BRH) (a) Emprunts en gourdes au taux de refinancement de 0.5% et | | |
| 1% sur des durées de 96 à 120 mois remboursables en | | |
| | | |
| versements mensuels, incluant capital et intérêts, selon les contrats individuels de financement | | 1 000 100 005 |
| | G 953,946,093 | 1,028,126,005 |
| Emprunts – Banque Européenne d'Investissement (BEI) | | |
| Emprunts en dollars | | |
| Emprunt en dollars US au taux fixe de 5% remboursable en | | |
| dollars US en 21 versements semestriels de US\$ 73,072, | | |
| incluant principal et intérêts, à partir du 2 octobre 2012 | 20,325,415 | 22,378,503 |
| р р от | _3,3_3,333 | |
| Emprunt en dollars US au taux fixe de 5% remboursable en | | |
| dollars US en 21 versements semestriels de US\$ 44,919, | | |
| incluant principal et intérêts, à partir du 19 avril 2013 | 16,457,809 | 16,309,859 |
| modelin principal of mioreso, a parin da 10 avin 2010 | 10,101,000 | . 5/555/555 |
| Emprunt en dollars US au taux fixe de 5% remboursable en | | |
| dollars US en 22 versements semestriels de US\$ 10,736, | | |
| incluant principal et intérêts, à partir du 2 février 2014 | 5,759,495 | 5,074,558 |
| | | , , |
| Emprunt en dollars US au taux fixe de 5% remboursable en | | |
| dollars US en 22 versements semestriels de US\$ 14,855, | | |
| incluant principal et intérêts, à partir du 9 janvier 2015 | 10,373,343 | 8,570,220 |
| | | |
| Emprunt en dollars US au taux fixe de 5% remboursable en | | |
| dollars US en 15 versements semestriels de US\$ 33,999 | | |
| incluant principal et intérêts, à partir du 27 août 2015 | 9,445,981 | 10,400,127 |
| Sous-total emprunts BEI | G 62,362,043 | 62,733,267 |

(a) Ces emprunts ont été octroyés dans le cadre du refinancement par la SOFIHDES d'entreprises de production nécessitant un renforcement de leur capacité de production, tel que décrit à la **note 1**. Aux 30 septembre 2021 et 2020, G 629 millions et G 725 millions (70%) respectivement de ces emprunts avaient des moratoires s'étendant au 31 janvier 2022, parallèlement aux prêts financés, tel que décrit à la **note 7**.

Notes aux États Financiers

(16) EMPRUNTS (SUITE)

| | | 2021 | 2020 |
|--|---|------------|-------------|
| Emprunts-Banque Européenne d'Investissement (BEI) (suite) | | | |
| Emprunts décaissés en euros remboursables en gourdes | | | |
| Emprunt en euros au taux fixe de 7% l'an, remboursable en gourdes en 22 versements semestriels de G 899,281, | | | |
| incluant principal et intérêts, à partir du 2 février 2014 | G | 4,418,867 | 5,700,439 |
| Emprunt en euros au taux fixe de 7% l'an, remboursable en gourdes en 21 versements semestriels de G 1,573,465, | | | |
| incluant principal et intérêts, à partir du 9 janvier 2015 | | 10,815,930 | 13,085,890 |
| | | 15,234,797 | 18,786,329 |
| Total emprunts BEI | G | 77,596,840 | 81,519,596 |
| Emprunts - DIG Capital/Overseas Private Investment Corporation (OPIC) | | | |
| Emprunt en dollars US au taux de 7.07% à échoir le 15 août 2022 (a) | G | - | 82,399,125 |
| Emprunt en dollars US au taux de 6.51% à échoir le 15 février 2023 dans le cadre du contrat à terme de devises avec la Banque Centrale (note 10) (b) | | | 263,677,200 |
| Emprunt en dollars US au taux de 6.52% à échoir le 15 août 2022 dans le cadre du contrat à terme de devises avec la Banque Centrale (note 10) (b) | | - | 181,278,075 |
| Total emprunts DIG | G | - | 527,354,400 |

Notes aux États Financiers

(16) EMPRUNTS (SUITE)

| | | 2021 | 2020 |
|---|---|---------------|---------------|
| Emprunts Inter-American Investment Corporation (IIC) | | | |
| Emprunt en dollars | | | |
| Emprunt en dollars US au taux variable Libor + 4.75% l'an, | | | |
| remboursable en dollars en 3 versements semestriels à | | | |
| partir de juillet 2022 | G | 292,175,400 | - |
| Emprunt - Banque de l'Union Haïtienne (BUH) | | | |
| Emprunt en gourdes (note 24) relatif à des prêts véhicules, | | | |
| remboursable en 36 versements mensuel avec un taux | | | |
| fixe d'intérêts de 13% à 15% | G | 11,635,724 | 7,909,544 |
| Total des emprunts | G | 1,335,354,057 | 1,644,909,545 |
| Moins portion à court terme | | (339,526,919) | (475,439,539) |
| Portion à long terme | G | 995,827,138 | 1,169,470,006 |

- (a) Cet emprunt a été remboursé par anticipation en 2021.
- (b) Ces deux emprunts ont été remboursés par anticipation au cours du premier trimestre de l'exercice 2021. Cependant, les contrats à terme avec la BRH ont été gardés (note 10).

La répartition des emprunts par devises est comme suit:

| | | 2021 | 2020 |
|------------------------|---|---------------|---------------|
| | | | |
| Emprunts en gourdes | G | 980,316,614 | 1,054,821,878 |
| Emprunts en dollars US | | 355,037,443 | 590,087,667 |
| | G | 1,335,354,057 | 1,644,909,545 |

Notes aux États Financiers

(16) <u>EMPRUNTS (SUITE)</u>

Les échéances sur les prochains exercices des emprunts sont comme suit:

| G 339,526,919 |
|----------------------|
| 376,973,697 |
| 168,032,734 |
| 130,086,919 |
| 320,733,788 |
| G 1,335,354,057 |
| |

(17) OBLIGATIONS SUBORDONNÉES

Aux 30 septembre, les obligations subordonnées se présentent comme suit:

| | | 2021 | 2020 |
|--------------------------------|---|---------------|----------------|
| Obligations en gourdes: | | | |
| Montant | G | 40,000,000 | 40,000,000 |
| Taux d'intérêts variables | | 16.00% | 16.00% |
| Échéance | | 4 ans | 5 ans |
| 5 ^{ème} série | | | |
| Montant | | 111,000,000 | 128,500,000 |
| Taux d'intérêts variables | | 3.30% à 7.30% | 3.08% à 12.08% |
| Échéance | | 1 an à 2 ans | 3 mois à 3 ans |
| Total – obligations en gourdes | G | 151,000,000 | 168,500,000 |

Notes aux États Financiers

(17) OBLIGATIONS SUBORDONNÉES (SUITE)

| | | 2021 | 2020 |
|--------------------------------|---|-----------------|----------------|
| Obligations en dollars: | | | |
| Montant | G | 67,992,640 | 46,020,581 |
| Taux d'intérêts fixes | | 7.00% | 7.00% |
| Échéance | | 4 ans | 5 ans |
| | | | |
| Montant | G | 194,783,600 | 131,838,600 |
| Taux d'intérêts variables | | 5.14% | 5.29% |
| Échéance | | 4 ans | 5 ans |
| 4 ^{ème} série | | | |
| Montant | G | 9,739,180 | 16,479,825 |
| Taux d'intérêts variables | | • • | 4.00% et 4.30% |
| Échéance | | 5 ans | 1 à 6 ans |
| 5 ^{ème} série | | | |
| a) Montant | G | 574,639,089 | 83,793,265 |
| Taux d'intérêts variables | | 0.25% à 4.00% | 1.30% à 4.30% |
| Échéance | | 10 mois à 6 ans | 1 mois à 5 ans |
| b) Montant | G | 97,406,330 | 290,788,625 |
| Taux d'intérêts fixes | | 3.14% à 4.14% | 0.25% à 4.00% |
| Échéance | | 6 mois à 4 ans | 9 mois à 7 ans |
| Total – obligations en dollars | G | 944,560,839 | 568,920,896 |
| Total obligations subordonnées | G | 1,095,560,839 | 737,420,896 |
| Moins portion à court terme | | (155,012,504) | (112,641,284) |
| Portion à long terme | G | 940,548,335 | 624,779,612 |

Les différentes séries d'obligations à taux variables sont indexées au taux Libor 3 mois pour les obligations en dollars, et sur les bons BRH 91 jours pour les obligations en gourdes.

Les obligations incluent des obligations aux membres du Conseil d'Administration pour des montants respectifs de G 418,610,480 et G 305,148,041 (note 24) aux 30 septembre 2021 et 2020. Les taux d'intérêts sur ces obligations sont similaires à ceux des autres obligations émises par la Société.

Notes aux États Financiers

(18) DÛ À UNE INSTITUTION FINANCIÈRE

Ce montant est dû en dollars à une institution financière locale sur la vente d'un bien immobilier initalement reçu en dation – règlement d'un prêt cofinancé. Les versements perçus de l'acheteur de ce bien sont alloués entre les deux institutions selon les termes du contrat de gestion.

| | | 2021 | 2020 |
|--|---|------------|-------------|
| Solde au début de l'exercice | G | 8,432,418 | 16,423,651 |
| Versements effectués durant l'exercice | G | - | (3,821,640) |
| Effet de change | | 4,025,972 | (4,169,593) |
| Solde à la fin de l'exercice | G | 12,458,390 | 8,432,418 |

(19) CAPITAL-ACTIONS

Par décision votée en Assemblée Générale Extraordinaire du 29 juin 2016, le capital-actions autorisé de la Société a été porté à G 157,500,000, représentant 45,000 actions nominatives d'une valeur nominale de G 3,500 chacune.

Aux 30 septembre, le capital-actions autorisé et libéré est comme suit:

| | | 2021 | 2020 |
|--|---|--------------|--------------|
| Capital-actions autorisé | | | |
| 45,000 actions | G | 157,500,000 | 157,500,000 |
| Capital-actions non libéré | | | |
| 7,052 actions en 2021 et 8,724 actions en 2020 | | (24,682,000) | (30,534,000) |
| Capital-actions libéré | | | |
| 37,948 actions en 2021 et 36,276 actions en 2020 | G | 132,818,000 | 126,966,000 |

Durant les exercices 2021 et 2020, les membres du Conseil ont fait l'acquisition de 167 et 2,450 actions pour des montants respectifs de G 1.9 million et G 35.8 millions (note 24).

Notes aux États Financiers

(20) DOTATION AUX PERTES DE CRÉDIT

La provision pour pertes de crédit attendues par rubrique du bilan et par type d'engagements hors bilan regroupe les montants suivants :

| | _ | Dotation de l'exercice | | | |
|---|---|------------------------|--------------|--|--|
| | | 2021 | 2020 | | |
| Prêts - Dotation de l'exercice (note 7) | G | (4,000,000) | (16,516,369) | | |
| Placement locaux, net (note 6) | | (8,192) | (99,610) | | |
| Compte à recevoir -location-financement (note 11) | | 2,076,030 | - | | |
| Autres éléments d'actif (note 13) | | 547,393 | (129,747) | | |
| Cautions (note 15) | | (3,135,810) | (1,540,956) | | |
| TOTAL | G | (4,520,579) | (18,286,682) | | |

(21) COMMISSIONS, HONORAIRES ET AUTRES REVENUS

Les commissions, honoraires et autres revenus sont comme suit:

| | | 2021 | 2020 |
|---|---|------------|------------|
| Fuels de deseions et de serves | _ | 10 001 014 | 22 204 070 |
| Frais de dossiers et de gages | G | 16,621,014 | 22,304,970 |
| Commissions sur cautions | | 14,088,013 | 9,617,367 |
| Revenus de loyer | | 9,954,175 | 12,412,264 |
| Récupération sur prêts radiés | | 2,908,296 | 1,944,000 |
| Frais de retard | | 674,528 | 64,924 |
| Autres | | 2,038,243 | 5,137,498 |
| TOTAL COMMISSIONS, HONORAIRES ET AUTRES REVENUS | G | 46,284,269 | 51,481,023 |

(22) SALAIRES ET AUTRES PRESTATIONS DE PERSONNEL

Les salaires et autres prestations de personnel sont comme suit:

| | | 2021 | 2020 |
|---|---|------------|------------|
| | | | |
| Salaires et avantages sociaux | G | 55,796,861 | 54,006,105 |
| Primes de performance | | 19,411,791 | 21,309,766 |
| Taxes salariales | | 4,744,659 | 4,586,328 |
| Autres dépenses de personnel | | 10,150,895 | 9,438,734 |
| TOTAL SALAIRES ET AUTRES PRESTATIONS DE PERSONNEL | G | 90,104,206 | 89,340,933 |

Notes aux États Financiers

(23) <u>IMPÔTS SUR LE REVENU</u>

Les impôts sur le revenu sont calculés sur le résultat avant impôts sur le revenu et diffère des montants calculés en appliquant les taux statutaires comme suit:

| | | 2021 | 2020 |
|---|---|-------------------|-------------------|
| Résultat avant impôts sur le revenu | G | <u>77,647,164</u> | <u>85,239,065</u> |
| Impôts sur le revenu calculés en utilisant le taux statutaire – 30% | | 23,294,149 | 25,571,720 |
| Effet des éléments non considérés dans la base imposable: | | | |
| Virement à la réserve légale | G | (2,329,383) | (2,557,172) |
| Écart entre la provision pour pertes sur prêts admise fiscalement et la provision comptable | | (4,263,309) | (2,132,890) |
| Intérêts E-Power et SIF exonérés fiscalement (note 6) | | (4,248,880) | (5,484,699) |
| Autres | | 385,883 | 514,257 |
| TOTAL IMPÔTS SUR LE REVENU | G | 12,838,460 | 15,911,216 |

Les pertes reportées ont évolué comme suit :

| Exercice | | Expiration | Montant perte fiscale (utilisation) | Avantage fiscal (note 13) |
|----------------------------|-------------------|------------|---|---------------------------------|
| 2019 | Perte | 2024 | G 57,473,324 | 17,241,997 |
| 2020 | Utilisation perte | - | (56,627,803) | (16,988,341) |
| Solde au 30 septembre 2020 | | | 845,521 | 253,656 |
| 2021 | Utilisation perte | _ | (845,521) | (253,656) |
| Solde au 30 septembre 2021 | | | G - | - |

Notes aux États Financiers

(23) <u>IMPÔTS SUR LE REVENU (SUITE)</u>

La dépense d'impôts sur le revenu se repartit comme suit :

| | | 2021 | 2020 |
|-----------------------------------|---|-------------|-------------------|
| Impôts courants | G | 14,931,398 | <u>17,502,598</u> |
| Impôts reportés : | | | |
| Amortissement plus-value immeuble | | (1,214,130) | (1,214,130) |
| Contrats de location (note 8) | | (878,808) | (377,252) |
| Total impôts reportés | G | (2,092,938) | (1,591,382) |
| Dépense d'impôts | G | 12,838,460 | 15,911,216 |

Les impôts reportés (note 15) sont comme suit:

| | | 2021 | 2020 |
|---|---|-------------------|-------------|
| | | | |
| Immeuble: | | | |
| Solde au début de l'exercice | G | 28,846,915 | 30,061,045 |
| Amortissement de l'exercice | | (1,214,130) | (1,214,130) |
| Solde à la fin de l'exercice | | <u>27,632,785</u> | 28,846,915 |
| | | | |
| Contrats de location: | | | |
| Solde au début de l'exercice | | (377,252) | - |
| Effet de l'écart entre la charge d'amortissement comptable | | | |
| et les intérêts sur obligations locatives, et les dépenses de | | | |
| loyers administratives admises fiscalement (note 8) | | <u>(878,808</u>) | (377,252) |
| Solde à la fin de l'exercice | | (1,256,060) | 377,252 |
| Total d'impôts reportés (note 15) | G | 26,376,725 | 28,469,663 |

Notes aux États Financiers

(24) TRANSACTIONS AVEC DES SOCIÉTÉS APPARENTÉES

Autres dépenses

Les transactions avec des sociétés dont les actionnaires ou représentants sont membres du Conseil d'Administration de la SOFIHDES sont comme suit:

| Aux 30 septembre | | 2021 | 2020 |
|--|---|----------------------|----------------------|
| Actif: | | | |
| Comptes courants en banque (note 5) | G | 132,973,237 | 114,041,551 |
| Placements locaux (note 6) | | 1,021,533,220 | 742,377,602 |
| Portefeuille de prêts (note 7) | | 184,699,645 | 216,754,982 |
| Intérêts à recevoir | | 6,469,236 | 14,042,314 |
| Autres montants à recevoir | | 2,006,895 | 217,666 |
| | G | <u>1,347,682,233</u> | <u>1,087,434,115</u> |
| Passif: | | | |
| Découverts d'une banque locale (note 14) | | - | 2,339,848 |
| Emprunts (note 16) | | 11,635,724 | 7,909,544 |
| Obligations subordonnées (note 17) | | 418,610,480 | 305,148,041 |
| Intérêts à payer sur obligations et emprunts | | 2,685,170 | 18,324 |
| Autres comptes à payer | | 271,413 | 314,836 |
| | G | 433,202,787 | 315,730,593 |
| Au cours des exercices | | 2021 | 2020 |
| | | LVL | |
| Revenus d'intérêts sur prêts | G | 17,186,155 | 19,215,125 |
| Revenus d'intérêts sur placements | | 39,416,366 | 34,427,685 |
| Intérêts sur emprunts | | (278,249) | (1,010,042) |
| Intérêts sur obligations subordonnées | | (18,934,924 | (26,033,126) |
| | | | |

Durant les exercices 2021 et 2020, les membres du Conseil ont fait l'acquisition de 167 et 2,450 actions pour des montants respectifs de G 1.9 million et G 35.8 millions (note 19).

G

(16,899,365)

20,489,983

(à suivre)

(19,289,772)

7,309,870

Notes aux États Financiers

(25) ENGAGEMENTS ET PASSIF ÉVENTUEL

Au 30 septembre, la SOFIHDES avait les engagements suivants:

a) Les cautions, comptabilisées en hors bilan et totalisant :

| | | 2021 | 2020 |
|----------------------------------|---|--------------|---------------------|
| Cautions | G | 440,723,736 | 271,149,580 |
| Provisions pour pertes de crédit | | | |
| attendues (note 15) | | (10,384,850) | <u>(6,129,207</u>) |
| Cautions, net | G | 430,338,886 | 265,020,373 |

- b) Le contrat de location du terrain sur lequel est érigé l'immeuble du siège social de la SOFIHDES, devant échoir en mars 2021, a été renégocié en début d'exercice et signé le 5 novembre 2020. Ce contrat, d'une durée de 25 ans, renouvelable et échéant le 4 novembre 2045, prévoit que les constructions, aménagements et embellissements reviennent de droit à la Sonapi et ceci sans indemnité – contrat emphytéotique.
- c) Les frais d'entretien du logiciel de gestion pour un montant estimatif annuel de US\$ 20 mille.
- d) Au 30 septembre 2021, la Société traite de certaines affaires en instance de litige engagées par ou contre quelques clients. Selon l'évaluation des faits à ce jour et de l'avis des conseillers juridiques, les positions prises par la SOFIHDES sont bien fondées. On ne prévoit pas qu'un règlement éventuel soit d'importance à nuire à la situation financière ou aux résultats d'exploitation de la SOFIHDES.