

SOFIHDES
SOCIETE FINANCIERE HAITIENNE DE DEVELOPPEMENT S.A.

Le Partenaire des Entreprises!



PIN: 26F16DA6

PROJET DE BUDGET POUR L'EXERCICE 2016-2017



CONTEXTE / ENVIRONNEMENT SOCIO POLITIQUE ET ECONOMIQUE

- Longue crise pré-électorale, crise politique avec des impacts sur l'investissement et la croissance / Incertitudes
- Ralentissement à court terme au niveau de certains secteurs économiques (alimentation, agro-industrie/ Agriculture) suite au passage de l'ouragan Matthew
- Opportunités dans certains secteurs suite au passage de l'ouragan Matthew (Construction/ Travaux publics)
- Légère baisse des taux d'intérêts dans le système financier (bons BRH)
- Dépréciation plus lente mais constante de la gourde par rapport au dollar américain
- Intérêt croissant des différents acteurs économiques pour le secteur agricole
- Politiques publiques du prochain gouvernement? (Investissements/secteur privé/Programmes spéciaux)

CONTEXTE / INTERNE

- Régulation par la BRH: Cout vs Opportunités
- Signature d'un protocole d'accord avec la BRH pour l'accompagnement des entreprises exportatrices (Financement à terme et factoring)
- Un portefeuille de prêts stagnant en USD, malgré une croissance en HTG de 20%
- Détérioration de la qualité du portefeuille (impros à 18% vs 11.4% en 2015)
- Mise en œuvre de l'assistance technique financée partiellement par le MCI pour le renforcement des capacités du Département de crédit
- Mise en œuvre de la politique AML/FT (retombées positives auprès des partenaires)
- Positionnement renforcé de la DSNF sur le marché de la consultation et de la formation
- Mise en œuvre du partenariat SOFIHDES-MCI dans le cadre des programmes de renforcement des PME haïtiennes financé par la BID (DSNF)
- De nouvelles ressources financières en perspectives avec d'autres institutions financières internationales ou même locales (PG du DCA)
- Introduction d'une nouvelle requête de financement auprès de la IIC

LES GRANDS OBJECTIFS DU BUDGET

- Pratiquement doubler le profit brut d'une année à l'autre
- Atteindre une croissance du portefeuille de 52% (notamment avec les fonds BRH, supportés par une augmentation adéquate des fonds propres)
- Augmenter l'agressivité de la SOFIHDES auprès des entreprises exportatrices
- Assainir le portefeuille en étant très agressif en matière de recouvrement (interne et externe) et ramener les improductifs à 6%
- Renforcer la Direction du Crédit et l'Administration du Crédit
- Renforcer la synergie entre le Marketing, les Services Financiers et les Services Non-Financiers (instaurer des réunions mensuelles d'animation commerciale)
- Mise en place de la plateforme RESEAU pour automatiser le produit « Financement de marchés »
- Être proactif en matière de gestion de risques en engageant un Risk Officer
- Se préparer (engager des coûts) pour la régularisation de la BRH
- Utiliser la régulation de la BRH comme une réelle opportunité

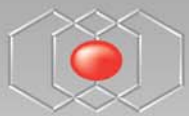
HYPOTHESES DU BUDGET

CROISSANCE DE 52% DU PORTEFEUILLE

En G.000	Gdes	USD	Total
PORTEFEUILLE 30/9/16	<u>352,658</u>	<u>9,667</u>	<u>986,202</u>
REMOUBOURS REGULIERS	33,000	1,764	152,952
REMB. FORCES/Radiation	8,038	618	50,062
NOUVEAUX DECAISSEM.	600,000	1,000	668,000
PORTEFEUILLE FACTORING BRH	25,000	-	25,000
PORTEFEUILLE 30/9/17	<u>933,271</u>	<u>8,285</u>	<u>1,500,000</u>
Tx de change moyen prévu: G 68= 1\$ Tx de chg au 30-9-16: 65.5368			

REVENUS

En G.000	Budget 2016-2017	Réel 2015-2016	Ecart %
Revenus d'intérêts	158,696	128,500	23%
Revenus DSNF	23,574	26,881	-12%
Commissions/cautions	7,500	6,642	13%
Frais de dossier et de gage	11,680	5,131	128%
Frais de retard	1,500	954	+57
Revenus divers (loyers et autres revenus associés, gain/dis. d'actifs, gain de change, etc.)	27,649	30,744	-10%
TOTAL	230,599	198,851	+16%



SOFIHDES

DÉPENSES D'INTÉRÊTS

En G.000	Budget 2016-2017	Réel 2015-2016	Ecart %
Réescompte FDI	1,096	1,375	-20%
BEI 3	14,076	14,980	-6%
OBLIGATIONS	28,804	26,739	8%
IIC/BID	3,446	3,406	1%
OPIC/DIG	6,010	5,469	10%
Bques locales + BRH	12,425	10,685	16%
Frais bancaires	3,496	2,053	70%
TOTAL	69,352	64,707	7%



AUTRES DEPENSES

En G.000	Budget 2016-2017	Réel 2015-2016	Ecart %
Couts du personnel	37,619	33,959	11%
Autres dépenses de fonctionnement	81,549	69,893	17%
TOTAL	119,168	103,852	15%

BUDGET 2017 VS RÉEL 2016

En G.000	Budget 2016-2017	Réel 30/09/16	Ecart (%)
Revenus d'intérêts/prêts et autres	158,696	128,500	25%
Dépenses d'intérêts	69,352	64,707	+6%
(Prov. pr pertes/prêts) reprise	(8,000)	(12,800)	11%
Revenus d'intérêts nets	<u>81,344</u>	<u>50,993</u>	<u>60%</u>
Autres revenus	71,903	70,352	2.2%
Rev. d'intérêts nets + autres rev.	<u>153,247</u>	<u>121,345</u>	<u>26%</u>
Salaires et postes liés	37,619	33,959	11%
Dépenses de fonctionnement	81,549	69,893	17%
Total Dépenses d'opérations	<u>119,168</u>	<u>103,852</u>	<u>15%</u>
Profit avt. BP et impot	<u>34,079</u>	<u>17,493</u>	<u>95%</u>
Prov. Bonus de performance	6,816	1,749	290%
RESULTATS AVANT IMPOT	<u>27,263</u>	<u>15,744</u>	<u>73%</u>



SOFIHDES

BUDGET 2017 VS BUDGET 2016

En G.000	Budget 2016-2017	Budget 2015-2016	Ecart (%)
Revenus d'intérêts/prêts et autres	158,696	136,924	16%
Dépenses d'intérêts	69,352	63,982	8%
(Prov. pr pertes/prêts) reprise	(8,000)	5,000	60%
Revenus d'intérêts nets	<u>81,344</u>	<u>67,943</u>	<u>20%</u>
Autres revenus	71,903	53,891	33%
Rev. d'interets nets + autres rev.	<u>153,247</u>	<u>121,834</u>	<u>26%</u>
Salaires et postes liés	37,619	35,315	6.5%
Dépenses de fonctionnement	81,549	53,774	52%
Total Dépenses d'opérations	<u>119,168</u>	<u>89,089</u>	<u>34%</u>
Profit avt. BP et impot	<u>34,079</u>	<u>32,745</u>	<u>4%</u>
Prov. Bonus de performance	6,816	6,549	4%
RESULTATS AVANT IMPOT	<u>27,263</u>	<u>26,196</u>	<u>4%</u>

RESUME CASH FLOW

2016-2017

En Gourdes 000	Montants
Liquidités nettes début	120,771
Rentrées d'exploitation	230,599
Autres Rentrées (emprunts, remb. Prêts)	778,000
Total rentrées de fonds	1,008,599
Sorties d'exploitation	173,520
Autres Sorties (remb. Emprunts; déc. Prêts)	765,000
Investissements et autres	35,319
Total sorties de fonds	973,839
Aug. (dim.)nette des liquidités	34,760
Liquidités fin	155,531

Merci de votre Attention

