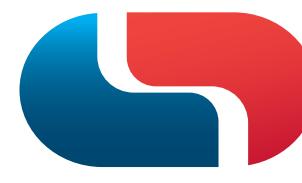


# opgesomde geouditeerde finansiële resultate



CAPITEC  
BANK  
HOLDINGS LIMITED

vir die jaar geëindig 28 Februarie 2017

**Wesensverdienste per aandeel**  
**OP 18% tot 3 281 sent**

**Wesensverdienste**  
**OP 18% tot R3.8 miljard**

**Totale dividend per aandeel**  
**OP 18% tot 1 250 sent**

**R** **Opbrengs op ekwiteit | 27%**

## Kliëntegroei gemotiveer deur sterk handelsmerkbeginnels

Die Capitec handelsmerk het oor die jare heen konsentraat getrouw aan sy kernbeginnels gelby om vereenvoudigde bankdiens te lewer wat bekostigbaar en maklik toeganklik is deur persoonlike diens. Hierdie aanbod vind aanklink by die meerderheid Suid-Afrikaners, veral in die huidige moeilike ekonomiese omstandighede gee dit vir hulle 'n gevoel van waarde, en om in beheer van hul geldsake te wees. Ons het erkenning hieroor ontvang toe die handelsmerk die beste gevaa het in die Kleinhandelsbank afdeling van die Sunday Times Top Brands Awards in Augustus 2016.

Substansiële aanvaarding van die Capitec handelsmerk, tesame met die uitbreiding van ons tak, OTM en digitale teenwoordigheid, het tot rekordgroei van 1 300 000 nuwe kliënte geleid in die finansiële jaar (Februarie 2016: 1 025 000). Daar was 'n totaal van 8.6 miljoen aktiewe kliënte teen jaareinde.

Primêre bankklinte (kliënte wat geredele deposito's maak – meestal salaris) het gegroeи in pas met totale kliëntegroei en verteenwoordig 46% van alle aktiewe kliënte. Hierdie primêre bankklinte is minder geneig om hul banksaake eldere te verskuif, en doen gemiddeld vyf keer meer transaksies as 'n gewone bankklinte.

## Help kliënte om hulself te help

Ons strategie om ons buite-tak transaksies te verhoog lewer steeds goeie resultate. Ons kliënte kan meer kostedoeltreffende transaksies doen met behulp van ons selfhelp terminal, selffoonbanktoepassing ('toep'), USSD en nootherskuleerdeurs (Dual Note Recycler 'DNR'). 'n DNR is 'n OTM waarby jy geld kan deponeer en ontrek, asook 'n bankstaat druk.

Selfhelp bankdienste transaksies (ingesluit USSD, toep, kaart, selfhelp terminal, DNR en internetbankdienste) het met 46% jaar-op-jaar gegroeи tot 728 miljoen (Februarie 2016: 499 miljoen), terwyl OTM en taktransaksies met 15% gestyg tot 330 miljoen (Februarie 2016: 287 miljoen). 'n Direkte gevolg hiervan was dat ons kapasiteit in die takke verbeter het, sodat ons kliënte vinniger en meer doeltreffend kan bedien.

## Kliëntgesentreerde diens

In Kernbeginnels van die organisasie is om in die beste belang van die kliënt op te tree. Dit beklemt die belangrikheid van kliëntvervaardiging, wat grootliks gedryf word deur kliëntediens wat verwagting konsekwent bereik of oortref. Ons het 76 nuwe takke gedurende die finansiële jaar oopgemaak met die doel om die druk in besige areas te verlig en die handelsmerk se teenwoordigheid in voorraanstaande winkelcentrus uit te brei. 301 van die 796 takke is sewe dae per week oop en alle takke het langer handelsure om die hoogste vlak van toeganklikheid vir kliënte te verseker.

Ons was weer dankbaar vir die erkenning wat die organisasie vir kliëntediens ontvang het deur as die wenner van die Ask Afrika Orange Index dienstoekennings in 2016, asook die South African Consumer Satisfaction Index (SACSI) toekenning vir die beste kleinhandelsbank aangevoer te word. Dit herinner ons egter deurgaars om aanhoudende op die ontwikkeling en lewering van 'n wêreldklas diensvervaardiging wat kliënte help om in beheer van hul geldsake te voel.

## Verdienste styg met 18%

Groeи in verdienste teen R3.8 miljard is steeds sterk, ten spyte van swak ekonomiese omstandighede. Dit is 'n 18% verhoging van R3.2 miljard op 'n jaar gelede. Sterk jaar-op-jaar groei in netto lening- en beleggings inkomste van 14% en 'n 16% verhoging in netto slegskuldonkoste.

## Netto transaksiefoto-inkomste styg met 30%

Die kombinasie van die groei in ons aktiewe kliëntebasis, uitbreiding van ons OTM- en taknetwerke en die groeiende finansiële bewustheid van ons kliënte oor die beste manier om te bank, het 'n 30% jaar-op-jaar groei tot gevolg gehad in netto transaksie (nie-lenings-) foto-inkomste.

Ons netto transaksiefoto-inkomste het 72% (Februarie 2016: 66%) van ons bedryfsuitgawes gedek, en het 37% (Februarie 2016: 33%) tot ons netto inkomste bygedra.

## Bedryfsuitgawes styg met 18%

Bedryfsuitgawes het met 18% gestyg vanaf R4.6 miljard in 2016 tot R5.4 miljard in 2017. Die koste-tot-inkomsteverhouding het 34% gebly vir 2017 (Februarie 2016: 34%). Die hoofredes vir die groei in uitgawes was eerstens, die voortgesette toename in die aantal werknemers en takke. Indiensnemingskoste het jaar-op-jaar met 21% of R421 miljoen gestyg, en die koste van personeel het met 18% of R76 miljoen gestyg soos ons nuwe takke oopgemaak het gedurende die jaar. Tweedens het IT en sekuriteitskostes wesenlik gestyg.

Kapitaaluitgawes vir die jaar was R1 miljard (Februarie 2016: R704 miljond). Die 42% jaar-op-jaar stying was grootliks te wye aan die uitbreiding van ons OTM- en taknetwerke, asook IT-verwante uitgawes.

Besteding op ons personeel, OTM- en taknetwerk en IT-stelsels was van kritiese belang om te verseker dat ons eenheidige en bekostigbare finansiële dienste aan ons kliënte kan verskaf op 'n maklik toeganklike wyse, wat met uitstaande diens gepaardgaan.

## Gegradeerde plasingsprogram, leerlingskappe en beurse

Hierdie jaar het ons twee nuwe ontwikkelingsprogramme vir beide huidige en toekomstige werknemers begin. Eerstens het ons 'n een-jaar leerlingskapprogram (NOF4 ekwivalent) vir personeel in takke en diensiessentrums bekendgestel, waaroor hulle na suksesvolle voltooiing 'n certifikaat in bankweuse ontvang. Tweedens het ons 'n gegradeerde plasingsprogram begin met sewe nuwe kandidaate wat hierdie jaar begin. Ons het 29 beurse aan tweedeaars universiteitsserte gegee wat finansiële en informasietechnologie (IT) studeer. Hierdie beleggings verseker dat ons werknemers die geleenthede kry om hulself terug te kwalifiseer en dat ons talentpypkleiding goed geplaas is vir die toekomstige groei van die maatskappy.

Leierskap en personeelontwikkeling is vir ons belangrik. 1 313 werknemers het leierskapskursusse bygewoon gedurende die finansiële jaar, en 3 915 werknemers het dieelgenevaan aan spesifieke opleidingskursusse. Hierdie belegging in ons werknemers sal ons in staat stel om meer effektiel as 'n maatskappy te presteer, en om ons talentvolle leiers te behou.

Ons het ook bygedra tot die Ikusasa Student Financial Aid Programme ('ISFAP') gedurende die jaar. ISFAP is 'n loodsprogram, wat deur die regering en die privaatsktor ondersteun word, wat poog om die befondsingsuitdaging van tersiêre opvoeding wat arm en 'verlore middelklass' studente in die gesig staar, aan te spreek.

## Bruto lenings styg met 10%

Bruto lenings en voorskotte het met R4.2 miljard gestyg tot R45.1 miljard (Februarie 2016: R40.9 miljard). Die impak van ons kredietverleendingskriteria wat deurlopend sterger gemaak word, en die feit dat ons aan beter kwaliteit kliënte leen, was duidelik, siende dat ons 176 655 minder lenings in die 2017 jaar toegestaan het as in die voorjaar (Februarie 2017: 3 507 819; Februarie 2016: 3 684 474).

Ons het laer risiko, hoër waarde lenings aan beter kwaliteit kliënte toegestaan hierdie jaar. Dit het daar toe gelei dat die waarde van nuwe lenings met 12% gestyg het vanaf R24.2 miljard in 2016 tot R27.2 miljard in 2017. Die gemiddelde bedrag vir lenings korter as ses maande en langer as ses maande was R1 905 (Februarie 2016: R1 749) en R26 605 (Februarie 2016: R25 229) onderskeidelik.

Die gemiddelde termyn van die uitstaande boeket het afgeneem vanaf 40 maande op Februarie 2016 tot 38 maande op Februarie 2017.

## Die bekendstelling van die Capitec kredietkaart

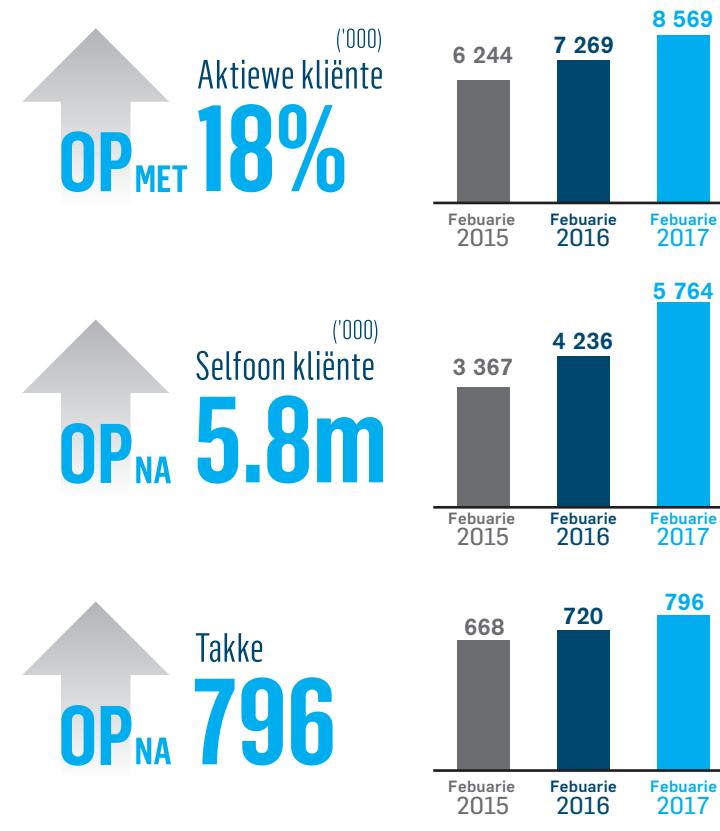
Die Capitec kredietkaart is op 18 September 2016 in die Wes-Kaap bekendgestel, en landswyd op 16 Oktober 2016. Tot dusver het dit binne ons risiko-apty presteer. Kliënte verdien rente van tenminste 5,35% per jaar op 'n positiewe balans.

## Apterstalligheid as 'n persentasie van bruto lenings en voorskotte styg tot 6,3%

Die finansiële spanning en ekonomiese probleme wat kliënte gedurende die jaar ervar het was duidelik. Skuldenaftreklaars en afergungsbriefe ontvang het met onderskeidelik 15% en 15% jaar-op-jaar gestyg. Daar was ook 'n toename in kliënte wat hulle salisse laat ontvang het, of wat verminderde of geen invloede gevind het nie.

Bestuur het gedurende die jaar beslissend opgetree om die agteruitgang van die agterstalligheidskoers aan te speek deur kredietverlening sterger te maak vir daardie segmente en werkgewers wat tekens van finansiële spanning toon. Daar is ook aamkerlike veranderinge aan die beleide rondom herskedulering gemaak. Dit het verseker dat die prestasie en gehalte van die leningsboek binne ons risiko-apty bly, en veroorsaak dat alle herskeduleerde lenings binne 6 maande met 21% tot R2,7 miljard (Februarie 2016: R3,4 miljard) jaar-op-jaar afgeneem het.

Die ekonomiese omstandighede en verandering in herskeduleringsbeleid het bygedra tot die 24% jaar-op-jaar verhoging in agterstalligheid tot R2,9 miljard (Februarie 2016: R2,3 miljard).



## Sleutelaanwysers van prestasie

	2017	2016	Verandering % 2017/2016	2015
<b>Winsgewendheid</b>				
Rente-inkomste	R'm	14 934	13 413*	11 14 487*
Leningsfoto-inkomste	R'm	1 137	607*	87 542*
Totale lenings- en beleggingsinkomste	R'm	16 071	14 020	15 12 029
Rente betaal	R'm	(3 552)	(2 884)	23 (2 426)
Leningsfoto-uitgawe	R'm	(642)	(690)	(7) (627)
Totale lenings- en beleggingsuitgawes	R'm	(4 194)	(3 574)	17 (3 053)
Netto lenings- en beleggingsinkomste	R'm	11 877	10 446	14 8 976
Netto transaksiefoto-inkomste	R'm	3 923	3 020	30 2 608
Ander inkomste	R'm	–	(1)	22
Inkomste uit bedrywigheid	R'm	15 800	13 465	17 11 606
Netto slegskulds-onkoste	R'm	(5 121)	(4 401)	16 (4 014)
Netto inkomste	R'm	10 679	9 064	18 7 592
Bedryfsuitgawes	R'm	(5 439)	(4 591)	18 (4 031)
Nie-bankverwante bedrywigheid	R'm	–	–	(1)
Inkomste voor belasting	R'm	5 240	4 473	17 3 560
Belasting	R'm	(1 434)	(1 244)	15 (995)
Voorkeurdividend	R'm	(16)	(16)	(18)
<b>Verdienste toeskrybaar aan gewone aandeelhouers</b>				
Basiese	R'm	3 790	3 213	18 2 547
Wesens-	R'm	3 793	3 222	18 2 547
Netto transaksiefoto-inkomste tot netto inkomste	%	37	33	34
Totale transaksiefoto-inkomste tot bedryfsuitgawes	%	72	66	65
Koste-tot-inkomste-verhouding	%	34	34	35
Opbrengs op gewone aandeelhouerskewteit	%	27	27	25
<b>Verdienste per aandeel</b>				
Toeskrybare	sent	3 278	2 779	18 2 209
Wesens-	sent	3 281	2 787	18 2 209
Verwaterde toeskrybare	sent	3 267	2 773	18 2 206
Verwaterde wesens-	sent	3 270	2 781	18 2 206
<b>Dividende per aandeel</b>				
Tussentydse	sent	450	375	20 246
Eind-	sent	800	680	18 590
Totale	sent	1 250	1 055	18 836
Dividenddekking	x	2.6	2.6	2.6
<b>Bates</b>				
Netto lenings en voorskotte	R'm	39 205	35 760	10 32 484
Kontant, kontantekwivalente en ander likiede bates	R'm	30 605	24 989	22 19 755
Ander	R'm	3 548	2 196	62 1 678
Totale bates	R'm	73 358	62 945	17 53 917
<b>Laste</b>				
Deposito's en effekte	R'm	55 582	47 940	16 41 181
Ander	R'm	1 658	1 346	23 1 172
Totale laste	R'm	57 240	49 286	16 42 353
<b>Ekwiteit</b>				
Aandeelhoudersfondse	R'm	16 118	13 659	18 11