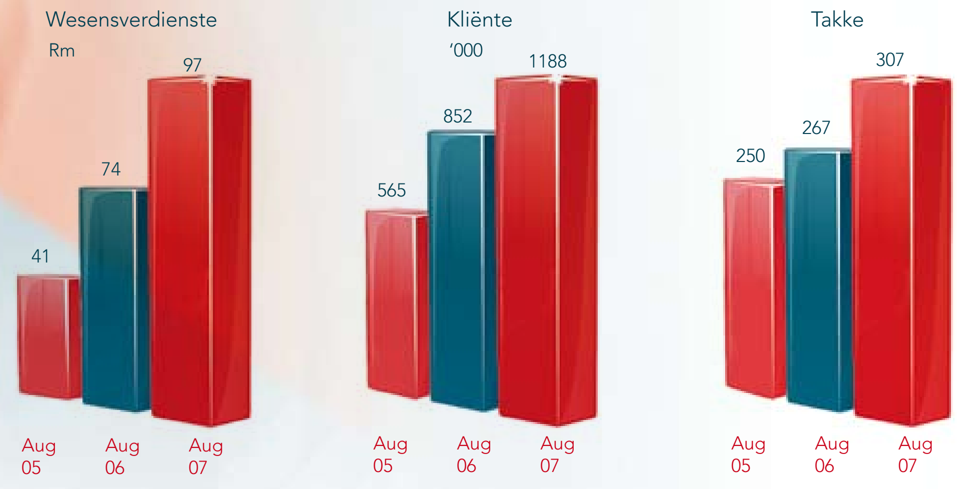
CAPITEC BANK BEHEREND BEPERK
Registrasienommer: 1999/025903/06
Geregistreerde bankbeheermaatskappy
JSE gewone aandelekode: CPI ISIN: ZAE000035861
JSE-voorkeuraandelekode: CPIP ISIN: ZAE000083838

CAPITEC Bank
The way to bank



↑ 15%	Wesensverdienste per aandeel
↑ 31%	Wesensverdienste
↑ 21%	Opbrengs op ekwiteit
25 sent	Tussentydse dividend
↑ 51%	Netto batewaarde

Ongeouditeerde finansiële resultate
vir die ses maande geëindig 31 Augustus 2007

		Augustus 2007	Augustus 2006	Groei %	Februarie 2007 12 Maande
BEDRYWIGHEDE					
Takke		**307**	267	15	280
Werknemers		**2 505**	2 000	25	2 129
Aktiewe kliënte	'000	**1 188**	852	39	1 010
Eie OTMe		**295**	244	21	264
Vennootskaps-OTMe		**273**	-	-	143
Kapitaalbesteding	Rm	**68**	35	94	86
VERKOPE					
Lenings					
Waarde van lenings toegestaan	Rm	**2 146**	1 586	35	3 449
Aantal lenings toegestaan	'000	**1 570**	1 486	6	2 924
Gemiddelde leningsbedrag	R	**1 366**	1 067	28	1 180
Leningsinkomste	Rm	**558**	484	15	1 001
Netto slegte skuld onkoste	Rm	**87**	82	6	161
Netto slegte skuld teenoor terugbetalings	%	**4.23**	4.07	4	4.12
Deposito's					
Waarde van spaardeposito's	Rm	**701**	446	57	554
Aantal spaarrekeningkliënte	'000	**669**	468	43	583
Netto inkomste uit transaksiefooie	Rm	**36**	15	139	35
WINSGEWENDHEID					
Verdienste toeskryfbaar aan gewone aandeelhouers					
Basiese	Rm	**97**	74	32	159
Wesens-	Rm	**97**	74	31	160
Bedryfsuitgawes	Rm	**358**	299	20	614
Koste-tot-inkomste-verhouding – bankaktiwiteite	%	**60**	60	0	60
Opbrengs op gewone aandeelhouersekwiteit	%	**21**	26	(21)	26
VERDIENSTE PER AANDEEL					
Toeskryfbare	Sent	**119**	102	16	221
Wesens-	Sent	**119**	104	15	222
Verwaterde toeskryfbare	Sent	**114**	97	18	209
Verwaterde wesens-	Sent	**114**	98	16	211
Dividende per aandeel					
Tussentyds	Sent	**25**	20	25	20
Finaal	Sent				60
Dividenddekking	x	**4.8**	5.2	(8)	2.8
BATES					
Totale bates	Rm	**2 339**	1 683	39	2 191
Netto lenings en voorskotte	Rm	**1 225**	476	158	803
Kontant en -ekwivalente	Rm	**571**	988	(42)	1 044
Beleggings	Rm	**267**	7		112
Ander bates	Rm	**275**	213	29	232
LASTE					
Totale laste	Rm	**1 207**	936	29	1 074
Deposito's	Rm	**1 055**	795	33	897
Ander laste	Rm	**152**	142	7	177
EKWITEIT					
Aandeelhouersfondse	Rm	**1 132**	747	51	1 117
Kapitaaltoereikendheidsverhouding - Groep	%	**49**	77	(36)	84
- Bank	%	**47**	72	(35)	79
Netto batewaarde per gewone aandeel	Sent	**1 193**	824	45	1 175
Aandeleprys	Sent	**3 700**	3 050	21	3 700
Markkapitalisasie	Rm	**3 031**	2 194	38	3 031
Aantal uitstaande aandeleopsies	'000	**5 679**	6 320	(10)	6 191
Gemiddelde aandeelopsie uitoefenprys	Sent	**1 650**	1 134	46	1 151
Gemiddelde aandeelopsie termyn	Maande	**27**	30	(11)	24
Tekort met vereffening van aandeelopsies	Rm	**35**	19	84	22
Aantal gewone aandele					
Teen jaareinde	'000	**81 928**	71 928	14	81 928
Geweegde gemiddelde	'000	**81 928**	71 928	14	72 120
Verwaterde geweegde gemiddelde	'000	**85 119**	75 897	12	76 043

MARKTOESTANDE EN DIE NASIONALE KREDIETWET

Ons sakemodel behaal sukses en ons het toenemend vertroue in ons vermoë om ons kliëntebasis in die toekoms uit te brei. Die Nasionale Kredietwet het aan ons meer regulatoriese sekerheid verskaf en daar is steeds 'n groot mark wat finansiering vir huisverbeterings, meubels en toerusting benodig. Ons het die afgelope vyf jaar die pryse van korter termynlenings deurlopend verminder. Die vereistes van die nuwe Nasionale Kredietwet het egter daartoe gelei dat pryse tussen Oktober 2006 en Junie 2007 vinniger verlaag is, wat gelei het tot 'n laer groei in wins.

Die implementering van hersiene stelsels en prosedures om aan die vereistes van die kredietwet te voldoen, het goed verloop. Ons is egter gedwing om 'n gedeelte van ons heffings van rente na fooie te verander, wat gelei het tot 'n verhoging van R20 miljoen in die BTW wat gehef is vir die ses maande tot Augustus 2007.

KLIËNTEGROEI EN VERKOPE

Die groei in kliëntegetalle het die afgelope ses maande wesenlik toegeneem. Gemiddeld kry ons meer as 40 000 nuwe spaar- en leningskliënte per maand. Ons totale aantal aktiewe kliënte oorskry nou 1,18 miljoen. Netto transaksiefooi-inkomste het teenoor dieselfde tydperk verlede jaar met 239% verhoog. Die waarde van lenings toegestaan (verkope) het met 35% toegeneem, hoofsaaklik as gevolg van die beskikbaarstelling van 18- en 24-maandelenings sedert Oktober 2006. Die lenings en voorskotte (leningsboek) in die balansstaat het met 158% gestyg. Die wesenlike groei is as gevolg van die verandering in samestelling van die boek na 'n langer termyn.

BELEGGING IN GROEI

Die groei in die getal kliënte is die resultaat van 'n wesenlike toename in ons belegging in bemarking en infrastruktuur sedert Februarie 2007. Dié beleggings het 'n negatiewe korttermynwinsuitwerking maar sal 'n positiewe invloed op kliëntegroei en inkomste oor die langer termyn hê. Die aantal takke het van 280 in Februarie 2007, tot 307 toegeneem en die teiken teen jaareinde is 345. Direkte advertensiekoste van R14 miljoen is tot dusver bestee en altesaam R20 miljoen is vir die finansiële jaar beplan. Mobiele bankeenhede het tot 71 toegeneem en personeelsyfers het in die huidige jaar met 376 toegeneem (297 klientedienspersoneel) om ons verkoops- en dienslewering aan die mark uit te brei. Ons het R8,6 miljoen op opleiding bestee, 37% hoër as verlede jaar.

MARGE EN WINSGEWENDHEID

Capitec Bank se prysbenadering is steeds aggressief en ons probeer ons posisie as prysleiers behou. Ons het ons pryse op transaksiefasiliteite grotendeels op dieselfde vlak as verlede jaar gehou en ons pryse op leningsprodukte in Oktober 2006 en in Mei 2007 verlaag tot laer vlakke as wat deur die kredietwet vereis word. Dit het ons marge verlaag ooreenkomstig ons begroting.

AGTERSTALLIGE BETALINGS EN VOORSIENINGS

	Augustus 2007 %	Augustus 2006 %	Februarie 2007 %
Bruto slegte skuld onkoste as 'n persentasie van terugbetalings verskuldig			
Eenmaandlenings	**1,0**	1,8	1,6
Driemaandelenings	**3,4**	3,1	3,2
Sesmaandelenings	**4,4**	8,2	6,9
Twaalfmaandelenings	**6,8**	14,5	13,1
Agtienmaandelenings	**18,0**	-	24,3
Vier-en-twintigmaandelenings	**19,7**	-	21,7
Geweegde gemiddeld	**4,95**	4,64	4,67
Verhalings	**(0,72)**	(0,57)	(0,55)
Netto slegte skuld	**4,23**	4,07	4,12

Ons voorsieningsmodel word meer akkuraat namate ons meer geskiedenis van die langertermynprodukte bekom. Die ses- en twaalfmaandeprodukte het nou 'n paar volle termyn siklusse voltooi, wat beteken dat ons laer verliesberamings 'n kumulatiewe impak op koste vir dié tydperk gehad het. Die verlieskoers op dié produkte het op onderskeidelik sowat 7% en 11% van betaalbare paaiemente gestabiliseer.

Ons het nog nie 'n agterstalligheid geskiedenis vir die volle termyn van die agtien- en vier-en-twintigmaandeprodukte nie en die voorsienings teen dié produkte behels dus 'n groter mate van onsekerheid. Die agterstalligheid van die produkte is egter beter as wat verwag is. Ons het gevind dat agterstalligheid verbeter wanneer ons die prys op 'n produk verlaag, wat in die lig van ons onlangse prysverlagings baie positief is. Ons kredietkeuringsmodel het ook 'n belangrike bydrae gelewer om ons agterstallige betalingskoers te verbeter.

KAPITAAL EN OPBRENGS OP EKWITEIT

Die uitreiking van 10 miljoen aandele teen R300 miljoen aan 'n SEB-konsortium in Februarie het ons opbrengs op ekwiteit vir die tydperk verlaag soos verwag. Die geleentheid om aandele teen markwaarde aan 'n SEB-vennoot uit te reik is egter as van strategiese belang beskou. Die surplusfondse is gedeeltelik in genoteerde voorkeuraandele belê.

Die beweging in finansiële instrumente teen markwaarde in die inkomstestaat sluit 'n wins van R11 miljoen in op MasterCard-aandele wat ontvang is ingevolge die omskakeling van MasterCard van lede assosiasie. R2,9 miljoen is in kontant ontvang as deel van die aflossing van klas B-aandele en die res van die aandele word onder beleggings teen markwaarde aangetoon.

MOODY'S NASIONALE KREDIETGRADERING

In Mei 2007 het Moody's Investor Service Capitec Bank Beperk, Capitec se bankfiliaal, se langtermyn nasionale kredietgradering met twee punte opgeskuif van Baa1.za tot A2.za. Die korttermyn-gradering het onveranderd gebly op Prime-2.za.

BASEL II

Die Basel II-vereistes verander die manier waarop die kapitaaltoereikendheid van banke gemeet word. Die Basel II-vereistes word op 1 Januarie 2008 in Suid Afrika geïmplementeer. Vir hierdie doel word ons risikobestuurprosesse verfyn en op 'n deurlopende grondslag verbeter.

Die implementeringsplan word voortdurend gemonitor met gereelde betrokkenheid van die direksie. Ons is op koers om die implementering teen die einde van 2007 te voltooi.

VOORUITSIGTE

Ons is positief oor ons vooruitsigte vir die toekoms en gaan dus voort om ons beleggings- en uitbreidingsplanne vir die finansiële jaar 2007/8 te implementeer. Capitec Bank sal steeds innoverend wees om laekoste-oplossings aan die mark te lewer.

TUSSENTYDSE DIVIDEND

Die direkteure het 'n tussentydse gewone dividend van 25 sent per aandeel wat op Maandag, 3 Desember 2007 betaalbaar is, goedgekeur.

Die volgende datums geld:

Laaste dag vir verhandeling met dividend	Vrydag, 23 November 2007
Verhandeling sonder dividend neem 'n aanvang	Maandag, 26 November 2007
Rekorddatum	Vrydag, 30 November 2007
Betalingsdatum	Maandag, 3 Desember 2007

Aandelesertifikate kan nie tussen Maandag, 26 November en Vrydag, 30 November 2007, beide dae ingesluit, gedematerialiseer of gerematerialiseer word nie.

Die voorkeuraandeledividend van 482,26 sent per aandeel vir die ses maande tot Augustus is op 31 Augustus verklaar en op 25 September 2007 betaal.

GROEPBALANSSTAAT

	Ongeouditeer Augustus 2007 R'000	Ongeouditeer Augustus 2006 R'000	Groei %	Geouditeer Februarie 2007 R'000
BATES				
Bedryfsbates				
Kontant en -ekwivalente	**571 349**	987 614	(42)	1 043 746
Beleggings teen markwaarde	**267 306**	6 595		111 933
Lenings en voorskotte	**1 041 723**	465 003	124	695 151
Voorraad	**11 756**	7 003	68	10 928
Ander debiteure	**18 496**	10 518	76	9 685
Nie-bedryfsbates				
Lenings en voorskotte	**183 599**	10 463		108 109
Eiendom en toerusting	**188 819**	142 853	32	155 640
Ontasbare bates – bankstelsel	**40 149**	40 181	0	42 604
Uitgestelde inkomstebelastingbates	**15 593**	13 116	19	13 846
Totale bates	**2 338 790**	1 683 346	39	2 191 642
LASTE				
Bedryfslaste				
Deposito's teen geamortiseerde koste	**745 555**	483 252	54	586 795
Deposito's teen markwaarde	**13 314**	2 239	495	2 149
Handels- en ander krediteure	**104 865**	78 901	33	85 815
Lopende inkomstebelastinglaste	**32 250**	55 412	(42)	79 133
Voorsienings	**3 850**	300		3 850
Nie-bedryfslaste				
Handels- en ander krediteure	**11 118**	7 088	57	8 833
Deposito's teen geamortiseerde koste	**256 425**	256 772	0	255 377
Deposito's teen markwaarde	**39 773**	52 224	(24)	52 233
Totale laste	**1 207 150**	936 188	29	1 074 185
EKWITEIT				
Gewone aandelekapitaal en -premie	**647 363**	347 865	86	647 363
Nie-uitkeerbare reserwes	**2 439**	1 710	43	2 439
Behoue inkomste	**327 232**	242 977	35	313 049
Gewone aandeelhouersekwiteit	**977 034**	592 552	65	962 851
Nie-aflosbare, nie-kumulatiewe, nie-deelnemende voorkeuraandelekapitaal en -premie	**154 606**	154 606	-	154 606
Totale ekwiteit	**1 131 640**	747 158	51	1 117 457
Totale ekwiteit en laste	**2 338 790**	1 683 346	39	2 191 642

GROEPINKOMSTESTAAT

	Ongeouditeer Ses Maande geëindig Augustus 2007 R'000	Ongeouditeer Ses Maande geëindig Augustus 2006 R'000	Groei %	Geouditeer Jaar geëindig Februarie 2007 R'000
Rente op lenings voorgeskiet	**345 786**	484 068	(29)	924 370
Rente op kontant en -ekwivalente	**19 882**	17 032	17	43 158
Rente-uitgawe	**(42 137)**	(32 219)	31	(69 836)
Netto rente inkomste	**323 531**	468 881	(31)	897 692
Netto fooi-inkomste	**247 933**	14 991		111 557
Leningsfooi-inkomste	**212 074**	-	-	76 943
Transaksiefooi-inkomste	**72 481**	39 831	82	93 671
Transaksiefooi-uitgawe	**(36 622)**	(24 840)	47	(59 057)
Dividendinkomste	**10 969**	187		1 469
Netto waardedalingskoste op lenings en voorskotte	**(87 084)**	(81 946)	6	(161 271)
Netto beweging in finansiële instrumente teen markwaarde getoon	**7 569**	2 220	241	(857)
Ander inkomste	**-**	11		75
Nie-bankverwante bruto wins	**4 997**	4 016	24	8 025
Nie-bankverwante verkope	**68 686**	65 751	4	134 888
Nie-bankverwante koste van verkope	**(63 689)**	(61 735)	3	(126 863)
Inkomste uit bedrywighede	**507 915**	408 360	24	856 690
Bankverwante bedryfuitgawes	**(354 471)**	(296 191)	20	(606 705)
Nie-bankverwante bedryfsuitgawes	**(3 863)**	(3 228)	20	(6 808)
Bedryfswins voor belasting	**149 581**	108 941	37	243 177
Belastinguitgawe	**(44 280)**	(35 372)	25	(76 253)
Netto wins toeskryfbaar aan ekwiteithouers	**105 301**	73 569	43	166 924

REKONSILIASIE VAN TOESKRYFBARE VERDIENSTE EN WESENSVERDIENSTE

	Ongeouditeer Ses Maande geëindig Augustus 2007 R'000	Ongeouditeer Ses Maande geëindig Augustus 2006 R'000	Groei %	Geouditeer Jaar geëindig Februarie 2007 R'000
Netto wins toeskryfbaar aan ekwiteithouers	**105 301**	73 569	43	166 924
Minus voorkeurdividend	**(8 122)**	-	-	(7 617)
Netto wins toeskryfbaar aan gewone aandeelhouers	**97 179**	73 569	32	159 307
Items uitgesluit by wesensverdienste na belasting:				
– Verlies met verkoop van vaste bates	**101**	927	(89)	1 085
Wesensverdienste toeskryfbaar aan gewone aandeelhouers	**97 280**	74 496	31	160 392

GROEPKONTANTVLOEISTAAT

	Ongeouditeer Ses Maande geëindig Augustus 2007 R'000	Ongeouditeer Ses Maande geëindig Augustus 2006 R'000	Geouditeer Jaar geëindig Februarie 2007 R'000
Kontantvloei uit bedryfsaktiwiteite	**(203 248)**	302 778	223 768
Kontantvloei uit bedrywighede	**184 522**	149 197	333 780
Toename in lenings en voorskotte	**(432 534)**	(26 038)	(366 867)
Toename in ander krediteure, voorsienings en deposito's	**173 075**	215 813	325 128
Belasting betaal	**(79 154)**	(3 826)	(21 520)
Dividende betaal	**(49 157)**	(32 368)	(46 753)
Kontantvloei uit beleggingsaktiwiteite	**(219 053)**	(34 503)	(194 170)
Netto belegging in toerusting en sagteware	**(68 004)**	(34 750)	(85 809)
(Toename) afname in ander beleggingsaktiwiteite	**(151 049)**	247	(108 361)
Kontantvloei uit finansieringsaktiwiteite	**(50 096)**	137 046	431 855
Aandele uitgereik	**-**	154 606	454 104
Aandele verkry en opsies vereffen	**(50 096)**	(17 560)	(22 249)
(Afname) toename in kontant en -ekwivalente	**(472 397)**	405 321	461 453
Kontant en -ekwivalente aan begin van tydperk	**1 043 746**	582 293	582 293
Kontant en -ekwivalente aan einde van tydperk	**571 349**	987 614	1 043 746

GROEPSTAAT VAN VERANDERINGS IN EKWITEIT

	Ongeouditeer Ses Maande geëindig Augustus 2007 R'000	Ongeouditeer Ses Maande geëindig Augustus 2006 R'000	Geouditeer Jaar geëindig Februarie 2007 R'000
Ekwiteit aan begin van tydperk	**1 117 457**	563 816	563 816
Netto wins toeskryfbaar aan ekwiteithouers	**105 301**	73 569	166 924
Gewone aandele uitgereikte netto van uitgawes	**-**	-	299 434
Nie-aflosbare voorkeuraandele uitgereikte netto van uitgawes	**-**	154 606	154 606
Verlies met vereffening van aandeleopsies netto van aandeelgebaseerde personeelkoste	**(47 595)**	(17 560)	(18 244)
Belasting met vereffening van aandeelopsies	**13 756**	5 095	5 291
Dividende verklaar	**(57 279)**	(32 368)	(54 370)
Ekwiteit aan einde van tydperk	**1 131 640**	747 158	1 117 457

SEGMENTVERSLAG

	Bankdienste R'000	Groothandel-verspreiding R'000	Totaal R'000
Ongeouditeer			
Ses maande geëindig Augustus 2007			
Inkomste	**661 192**	**68 686**	**729 878**
Wesensverdienste	**96 515**	**765**	**97 280**
Bates	**2 318 788**	**20 002**	**2 338 790**
Ongeouditeer			
Ses maande geëindig Augustus 2006			
Inkomste	541 129	65 751	606 880
Wesensverdienste	74 291	205	74 496
Bates	1 670 995	12 351	1 683 346
Geouditeer			
Jaar geëindig Februarie 2007			
Inkomste	1 139 686	134 888	1 274 574
Wesensverdienste	160 133	259	160 392
Bates	2 174 708	16 934	2 191 642

VERPLIGTINGE

	Ongeouditeer Augustus 2007 R'000	Ongeouditeer Augustus 2006 R'000	Geouditeer Februarie 2007 R'000
Waarborge			
– Nie-bankinstellings	**7 500**	8 139	7 500
Onbenutte leningsfasiliteite aan kliënte	**196 159**	80 136	135 701
Kapitaalverpligtinge deur die direksie goedgekeur			
– Gekontrakteer	**11 878**	4 493	23 855
– Ongekontrakteer	**95 684**	80 253	141 481
Bedryfshuurverpligtinge			
< 1 jaar	**55 364**	46 851	60 331
1 tot 5 jaar	**144 219**	116 182	145 371
> 5 jaar	**5 671**	1 681	4 340

TUSSENTYDSE FINANSIËLE VERSLAE

Die verkorte gekonsolideerde tussentydse finansiële state is ooreenkomstig IRS 34 – Tussentydse Finansiële Verslagdoening opgestel en die rekeningkundige beleid voldoen aan IFRS. Die rekeningkundige beleid wat met die opstel van die tussentydse gekonsolideerde finansiële state toegepas is, stem ooreen met die beleid wat in die vorige jaar toegepas is.

Namens die direksie

Michiel le Roux	**Riaan Stassen**
Voorsitter	**Hoof uitvoerende beampte**
Stellenbosch	**27 September 2007**

Capitec Bank Beperk is 'n gelisensieerde finansiële dienste- en kredietverskaffer.
NKR registrasienommer NCRCP 13

Maatskappysekretaris en geregistreerde kantoor
Christian George van Schalkwyk
BComm LLB, GR(SA)
Quantumweg 10
Techno Park
Stellenbosch 7600
(Posbus 12451, Die Boord, Stellenbosch 7613)

Oordragsekretaris
Computershare Investor Services 2004 (Edms) Beperk
Registrasienommer: 2004/003647/07
Grondverdieping, 70 Marshallstraat Johannesburg 2001
(Posbus 61051, Marshalltown 2107)

Direkteure
MS du P le Roux (Voorsitter), R Stassen (HUB)*,
AP du Plessis (HFB)*, TD Mahloele ,
Prof MC Mehl, Ms NS Mjoli-Mncube,
JF Mouton, CA Otto, JG Solms, JP van der Merwe
*Uitvoerend

Borg
PSG Capital (Edms) Beperk
(Registration number: 2006/015817/07)

www.capitecbank.co.za