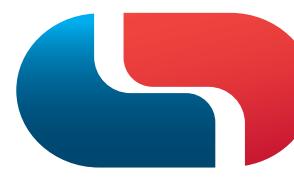
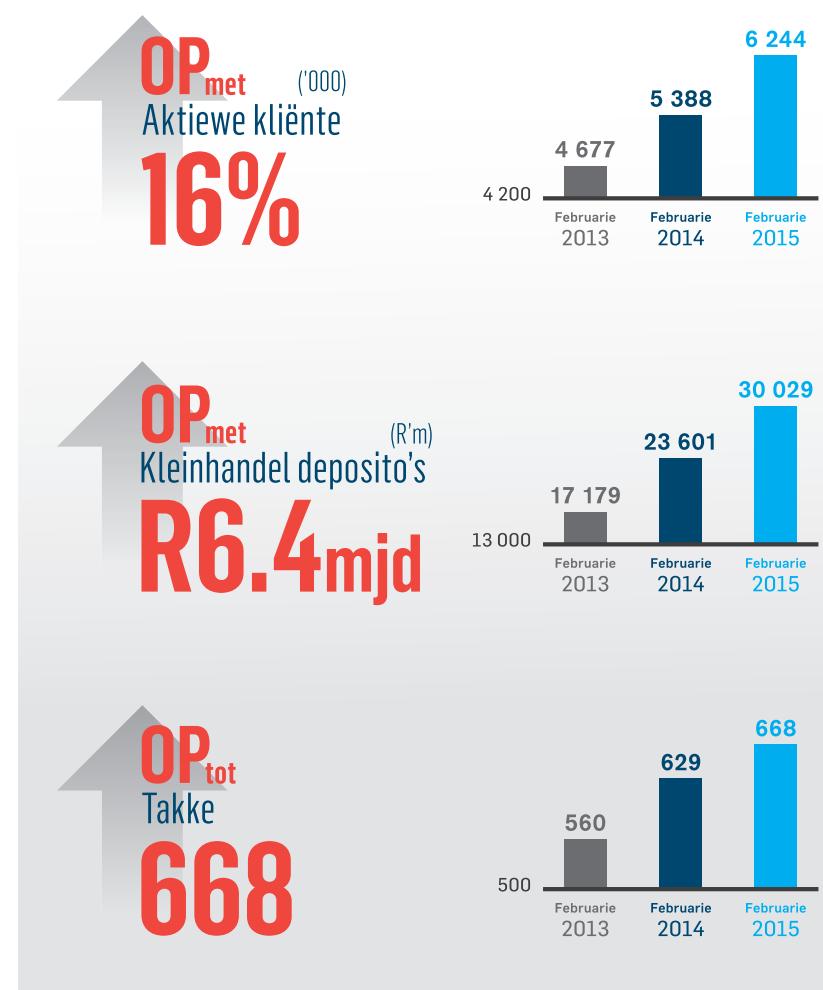
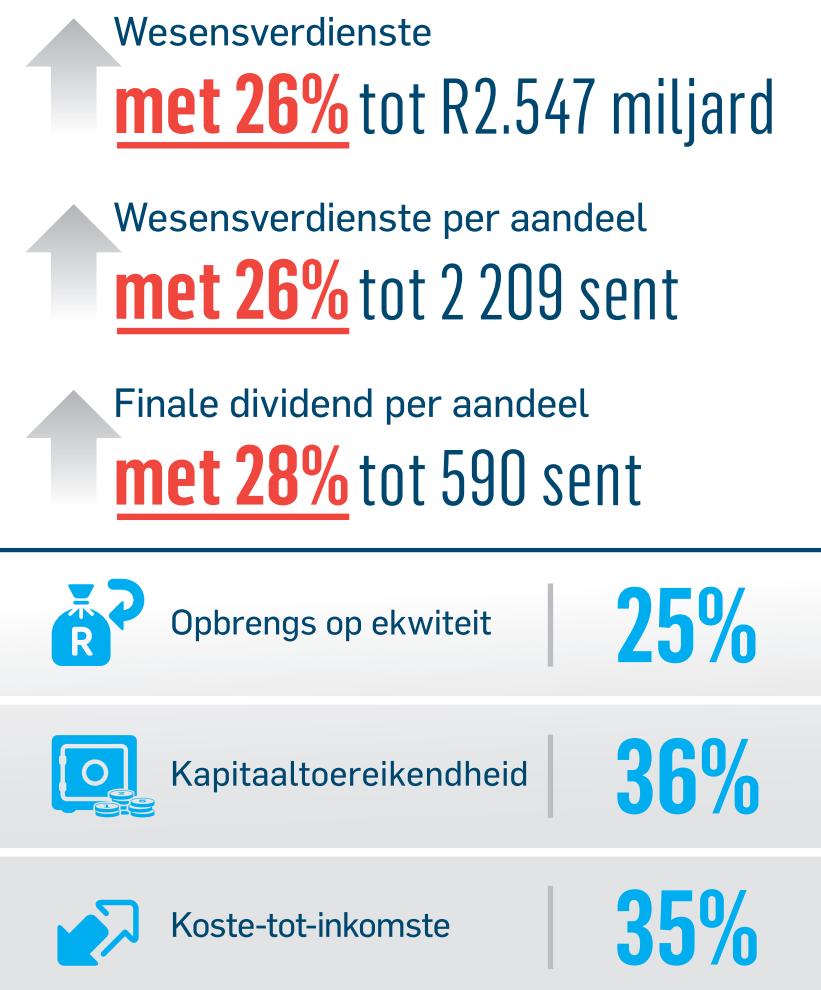


opgesomde geouditeerde finansiële resultate



CAPITEC
BANK
HOLDINGS LIMITED

vir die jaar geëindig 28 Februarie 2015



Deur 'n storm

Ons aantal aktiewe kliente het met 856 000 tot 6.2 miljoen gegroeи, vergeleke met 'n toename van 711 000 verlede jaar. Volgens die omvattende AMPS studie beskou 16.8% van Suid-Afrikaners ons as hulle primêre bank, op van 12.7% die vorige jaar. Ons meswingsgeweide besigheid bly egter persoonlike lenings, en hier was groei nie heeltemal so groot nie, maar steeds positief. In hierdie deel van ons besigheid het ons daarop gefokus om kredietverlening en invorderings te verbeter. Vroeg in die finansiële jaar het dit is onwaarskynlik gekyk dat al ons besigheidsafdelings 'n gesonde groei koers sou toon. Suid-Afrika is geskud deur groot stakings wat baie van ons kliente geraak het, en op 10 Augustus 2014 is ons sterke mededinger onder kuratorskap geplaas. Dit was 'n onaangename ervaring om te sien hoe hulle onder die gewig van slegte skulde en markpaniek knak. Ons kleinhandelkliente het teen jaareinde bewys dat hulle nie deur hierdie drama beïnvloed is nie, en totale kleinhandeldeposito's het met 27% tot R30 miljard gegroeи. Die groothandelsdepositomark was nie so tegemoetkomend nie, soos hieronder verduidelik. Ons groei in verdienste van 26% spruit uit 'n toename in transaksiefooi-inkomste, verhoogde skuldinvordering en verbeterde kredietverlening.

Netto transaksiefooi-inkomste groei 35%

Ons transaksiefooi-inkomste het met 35% gegroeи, en dek nou 65% van ons bankverwante bedryfsuitgawes. Dit dra ook 34% by tot ons netto inkomste uit bankbedrywighede. Hierdie groei koers sal volgende jaar tydelik afneem wanneer beperkings in werking tree op die fooie wat banke van mekaar verhaal om kaarttransaksies te verwerf. Ons voorsien dat klientegegroei en 'n toename in die aktiwiteitsvlak van kliente hierdie verandering sal teenwerk.

Meer Suid-Afrikaners vertrou hulle geld aan Capitec toe

Ons aantal primêre bankkliente het met 578 000 gegroeи, tot 2.8 miljoen. Hierdie kliente maak geredele deposito's (meestal hul salaris) in Capitec rekeninge, en doen meer transaksies. Hoëer inkomsgrupe se aanvaarding van die Capitec handelsmerk help hierdie prestasie aan.

Ons glo in takke en personeelontwikkeling

Ahloewe elektroniese dienskanale belangrik is, kan dit vir baie kliente nie aangesig-tot-aangesig kommunikasie vervang nie. Ons prioriseer interne bevordering van werknekmers, en verskaaf maklike toegang tot die opleiding wat hulle nodig het om te presteer. Gedurende die jaar het ons 1 251 werknekmers bevorder. Ons het die aantal takke met 39 verhoog tot 668. Ons het die kapasiteit van bestaande takke verhoog deur meer konsultant-werkstasies beskikbaar te maak. Ons het 1 191 nuwe poste geskep, en het nou 10 261 werknekmers.

Capitec is slegs 'n kleinhandelsbank

Ons verskaaf nie besigheids- of korporatiewe bankdienste nie. Die enigste dienste wat ons aan besigheide gee ondersteun ons kleinhandelafdeluk, soos 'n opsig om salarisse aan werknekmers te betaal, en kaartmagjiene by kleinhandelaars te plaas. Ons fokus is om 'n besondere diens te lewer wat ons kliente tyd en geld spaar. Dit beteken dat ons fanaties besonderhede ontleed – dit is nodig om die deursigtigheid en eenvoud van ons produkte te verseker.

Ons automatiserte klientebesturtsel stel ons in staat om beter diens te lewer en ons takke meer doeltreffend te maak. In die afgelope jaar het ons takke 62 miljoen dienstakartjies uitgereik, wat 30% meer is as die 48 miljoen van die vorige jaar. Ons het 500 nuwe OTM's by ons netwerk gevoeg, wat beteken dat ons nou 3 418 eie en vennootskap OTM's het. Meer en meer mense gebruik ons selfontoepping en internetbankdienste, en ons is tevrede met die terugvoer ontvang en die eenvoud van hierdie produkte.

Capitec het vir die derde jaar in 'n ry die hoogste punte vir algemene kliente-tevredenheid in bankwese in die Suid-Afrikaanse Verbruikersterreinheidsindeks gekry.

In die Ask Afrika Orange Index kliente-inkomst-prystoekennings van November 2014, is Capitec vir die tweede jaar in 'n ry bekroon as Suid-Afrika se gunsteling finansiële dienste-organisasie. Capitec is, in die algehele derde plek, die enigste finansiële instelling in die top 20. Ons is baie opgewonde oor hierdie erkenning, maar ons weet dat dienkskwaliteit in enige kleinhandelbesigheid 'n daaglike uitdaging is.

Toename in die koste-tot-inkomste verhouding

Die koste-tot-inkomste verhouding het toegeneme van 32% in 2014 tot 35%. Die twee grootste redes vir die 25% groei in uitgawes was 'n 13% toename in ons aantal werknekmers en 'n 47% groei in prestasiebonuse vir werknekmers. Salariscostes het met R232 miljoen toegeneme, en prestasiebonuse met R254 miljoen. Ons het ons wins-teikens bereik, en dus het alle werknekmers prestasiebonuses ontvang. Die 123% stygging in die aandeelprys het die koste van vergoeding wat gekoppel is aan groei in die aandeelprys verhoog met R109 miljoen.

'n Better kredietverleningsmodel

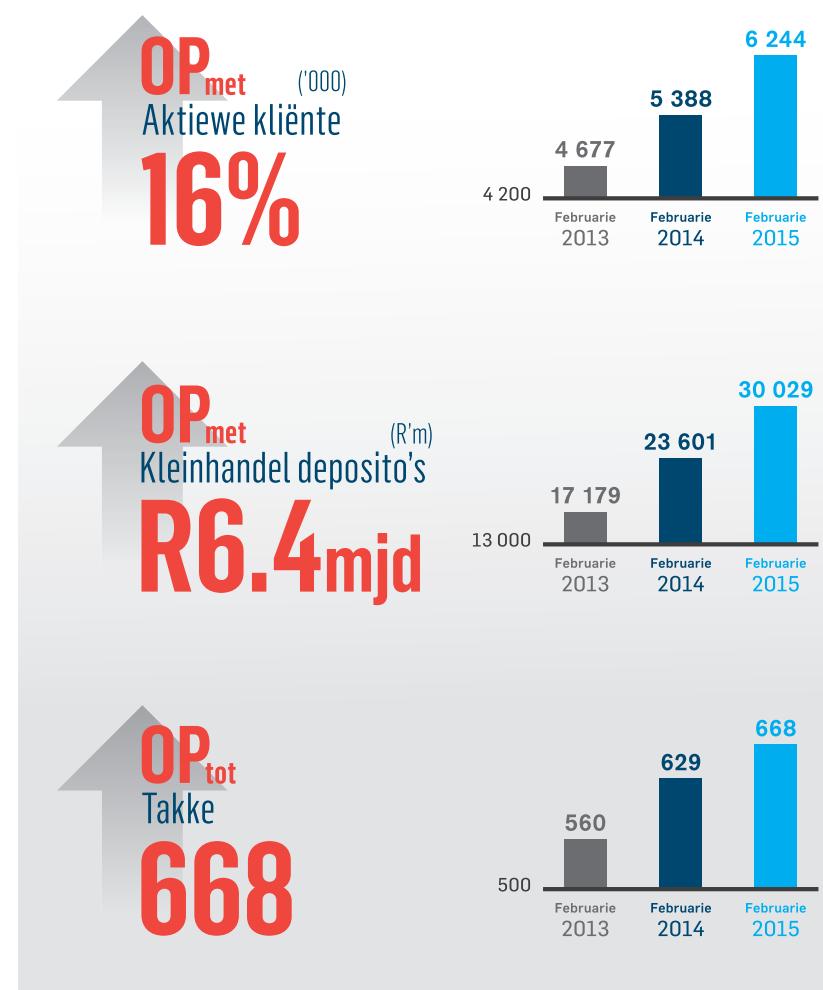
Ons pas gedurig ons kredietverleningskriteria aan om die kwaliteit van die krediet wat ons toestaan te verhoog. Die doel van hierdie veranderinge is om kredietrisiko te verlaag, en terselfdertyf vir ons die geleentheid te bied om meer aan spesifieke groeppe kliente te leen. Oor die algemeen het die leningstrykperke verkort. Die gemiddelde termyn van die uitstaande boek het van 45 maande teen Februarie 2014 afgeneem tot 43 maande teen Februarie 2015. Ten spyte daarvan dat die leningstrykperke van die lenings toegestaan verkort het, het die waarde van lenings toegestaan toegeneme met 7% van R18.2 miljard tot R19.4 miljard in 2015 met 'n toename in die gemiddelde leningsbedrag.

Bruto slegteskulde-onkoste styg met 5%

Die bruto slegteskulde-onkoste het met 5% gestyg tot R4.6 miljard. Dit is in hoofsaak as gevolg van die uitwerking van die uitgerekte stakings in die mynbouktor en die impak daarvan op verwante industrieë, asook uitdagings in die administrasie van invorderings in die onderwysesektor. Omdat slegteskulde oor tyd realiseer, sluit hierdie uitgawe ook slegteskulde in wat verband hou met lenings in vorige jare verkoop. Afskrywings het toegeneme met 26% van R3.5 miljard tot R4.4 miljard, vergeleke met 'n 99% verhoging in 2014. Die voorseeningsvlakte is met R220 miljoen verhoog vergeleke met 'n verhoging van R914 miljoen in 2014, as gevolg van laer agterstalligheid. Agterstalligheid was op jaar-einde 10% laer as verlede jaar.

Ons voorsien 8% op alle nuwe en op-datum lenings

Agterstalligheid was laer as 'n persentasie van bruto lenings en voorskotte, teen 5.4% vergeleke met 6.5% teen die einde van die 2014 finansiële jaar. Die vlak van voorseenings tot agterstalligheid was 196%, vergeleke met 167% op Februarie 2014. Voorseenings vir slegte skulde het met 6% toegeneme tot R3.857 miljard. Ons voorsien 8% op lenings wat op datum is, 45% op lenings wat een betaling agter is, 73% vir twee betalings en 87% vir drie betalings. Na 90 dae agterstallig beskou ons die lening as sleg, skryf dit af en oorhandig dit aan die regssposes. Die boek presteer binne ons risiko-appyt. Die direksie en bestuur het tot die slotsom gekom dat die voorseeningsvlakte toereikend is.



Sleutelaanwysers van prestasie

	2015	2014	2015/2014	2013	Verandering %
Winsgewendheid					
Rente-inkomste	R'm 10 783	9 434	14	7 085	
Netto leningsfooi-inkomste	R'm 619	841	(26)	1 153	
Netto transaksiefooi-inkomste	R'm 2 608	1 927	35	1 349	
Rente betaal	R'm (2 426)	(2 133)	14	(1 663)	
Ander bankinkomste	R'm 22	(19)	-	-	
Inkomste uit bankverwante bedrywighede	R'm 11 606	10 050	15	7 924	
Netto slegteskul-deonkoste	R'm (4 014)	(3 976)	1	(2 659)	
Netto bankinkomste	R'm 7 592	6 074	25	5 265	
Bankverwante bedryfsuitgawes	R'm (4 031)	(3 242)	24	(2 994)	
Nie-bankverwante bedrywighede	R'm (1)	2	-	7	
Belasting	R'm (995)	(797)	25	(673)	
Voorkeurdividend	R'm (18)	(20)	(10)	(21)	
Verdiende toeskryfbaar aan gewone aandeelhouers					
Basisse	R'm 2 547	2 017	26	1 584	
Wesens-	R'm 2 547	2 017	26	1 584	
Netto transaksiefooi-inkomste tot bankverwante bedryfsuitgawes	% 65	59	-	45	
Netto transaksiefooi-inkomste tot netto bankinkomste	% 34	32	-	26	
Koste-tot-inkomste-verhouding	% 35	32	-	38	
Opbrengs op gewone aandeelhouersekwiteit	% 25	23	-	27	
Verdiende per aandeel					
Toeskryfbare	sent 2 209	1 752	26	1 519	
Wesens-	sent 2 209	1 752	26	1 519	
Verwaterde toeskryfbare	sent 2 206	1 740	27	1 498	
Verwaterde wesens-	sent 2 206	1 740	27	1 498	
Dividende per aandeel					
Tussentydse	sent 246	203	21	169	
Eind-	sent 590	460	28	405	
Totale	sent 836	663	26	574	
Dividenddekking	x 2.6	2.6	-	2.6	
Bates					
Netto lenings en voorskotte	R'm 32 484	30 053	8	27 935	
Kontant en korttermynfondse	R'm 19 755	14 423	37	9 166	
Ander	R'm 1 677	1 715	(2)	1 246	
Totale bates	R'm 53 916	46 191	17	38 347	
Laste					
Depositos	R'm 41 181	35 449	16	29 000	
Ander	R'm 1 172	760	54	834	
Totale laste	R'm 42 353	36 209	17	29 834	
Ekwiteit					
Aandeelhouersfondse	R'm 11 564	9 982	16	8 513	
Kapitaaltoereikendheidsverhouding	% 36	39	-	41	
Netto batewaarde per gewone aandeel	sent 9 822	8 433	16	7 212	
Aandeelprys	sent 41 000	18 375	123	18 800	
Markkapsitalisasie	R'm 47 407	21 186	124	21 515	
Aantal uitgerekte aandeale	'000 115 627	115 298	-	114 442	
Aandeelopslags					
Aantal uitstaande	'000 710	1 503	(53)	2 177	
Aantal uitstaande tot uitgerekte aandeale	% 0.6	1.3	-	2	
Gemiddelde uitloefprys					