

**CAPITAL BANK, S.A.**

**États Financiers Consolidés**

**30 septembre 2019**

**(Rapport des auditeurs indépendants ci-joint)**

**CAPITAL BANK S.A.**  
**TABLE DES MATIÈRES**  
**30 septembre 2019**

	<b>Page</b>
<hr/>	
<b>Rapport des auditeurs indépendants : Mérové-Pierre – Cabinet d’Experts-Comptables</b>	1-3
<hr/>	
<b>États financiers</b>	
Bilans consolidés	4
États consolidés des Résultats	5
États consolidés de l’Évolution de l’Avoir des Actionnaires	6-7
États consolidés des Flux de Trésorerie	8
<hr/>	
<b>Notes aux États financiers</b>	
Note 1 Organisation	9
Note 2 Base de préparation des états financiers consolidés	9-11
Note 3 Principales conventions comptables	11-26
Note 4 Gestion des risques	27-37
Note 5 Liquidités	37-38
Note 6 Bons BRH et obligations du Trésor, net	38-39
Note 7 Placements à l’étranger	40
Note 8 Placements locaux, net	41-42
Note 9 Prêts, net	43-51
Note 10 Prêts garantis-fonds spéciaux	51
Note 11 Immobilisations, net	52-53
Note 12 Placements en immobilier – Capital Immobilier	53
Note 13 Biens immobiliers hors exploitation	53-55
Note 14 Autres éléments d’actif, net	56
Note 15 Dépôts	57-58
Note 16 Emprunts	59-60
Note 17 Autres éléments de passif	61
Note 18 Dettes subordonnées	62
Note 19 Capital-actions	63
Note 20 Incidence de l’adoption de IFRS 9	63-64
Note 21 Provisions pour pertes de crédit attendues	64
Note 22 Salaires et autres prestations de personnel	64
Note 23 Impôts sur le revenu	65
Note 24 Sociétés du groupe et participation minoritaire	66-67
Note 25 Opérations entre apparentés	67
Note 26 Engagements et passif éventuel	68

## **Rapport des auditeurs indépendants**

Au Conseil d'Administration  
CAPITAL BANK, S.A.:

### ***Opinion***

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés de CAPITAL BANK, S.A. et de ses filiales (le Groupe), comprenant le bilan consolidé au 30 septembre 2019, et les états consolidés des résultats, 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 consolidés ci-joints présentent, à tous égards importants, une image fidèle de la situation financière consolidée du Groupe, au 30 septembre 2019, ainsi que de sa performance financière consolidée et de ses flux de trésorerie consolidés 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). Les 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 consolidés*» du présent rapport. Nous sommes indépendants du Groupe 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 consolidés***

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



Lors de la préparation des états financiers consolidés, il incombe également à la Direction d'évaluer la capacité du Groupe 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 le Groupe 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 du Groupe.

### ***Responsabilités des auditeurs pour l'audit des états financiers consolidés***

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers consolidés 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 influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers consolidés 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 consolidés 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 du groupe.
- 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.



Au Conseil d'Administration

CAPITAL BANK, S.A.

Page 3

- 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 du groupe 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 consolidés 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 le Groupe à cesser son exploitation.
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers consolidés, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers consolidés représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.
- Nous obtenons des éléments probants suffisants et appropriés concernant l'information financière des entités et activités du Groupe pour exprimer une opinion sur les états financiers consolidés. Nous sommes responsables de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit du Groupe, et assumons l'entière responsabilité de notre opinion d'audit.

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.

*Mérové-Pierre Cabinet d'Experts-Comptables*

**MÉROVÉ-PIERRE - CABINET D'EXPERTS-COMPTABLES**

7, rue Lechaud Bourdon

Port-au-Prince, Haïti

Le 4 février 2020

**CAPITAL BANK, S.A.****Bilans Consolidés****30 septembre 2019 et 2018****(Exprimé en Gourdes haïtiennes)**

	Notes	2019	2018
<b>ACTIF</b>			
LIQUIDITÉS	5	G 15,345,095,066	10,665,806,350
BONS BRH ET OBLIGATIONS DU TRÉSOR, NET	6	24,999,375	541,319,720
PLACEMENTS À L'ÉTRANGER	7	1,034,756,473	750,464,821
PLACEMENTS LOCAUX, NET	8	267,471,569	70,684,859
PRÊTS	9	11,420,085,762	9,308,179,953
Provision pour pertes de crédit attendues		(281,678,609)	(33,202,333)
		11,138,407,153	9,274,977,620
PRÊTS GARANTIS-FONDS SPÉCIAUX	10	3,673,973	3,404,781
IMMOBILISATIONS, NET	11	885,079,909	691,560,278
<b>AUTRES</b>			
Placements en immobilier – Capital Immobilier	12	187,921,505	187,921,505
Biens immobiliers hors exploitation	13	262,106,401	233,340,245
Autres éléments d'actif, net	14	1,555,952,475	879,380,961
Acceptations		26,128,536	93,361,970
		2,032,108,917	1,394,004,681
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>G</b>	<b>30,731,592,435</b>	<b>23,392,223,110</b>
<b>PASSIF ET AVOIR DES ACTIONNAIRES</b>			
DÉPÔTS	15	23,406,646,082	18,503,426,185
<b>AUTRES</b>			
Emprunts	16	1,009,609,988	531,816,177
Fonds spéciaux en administration	10	2,611,247	2,603,355
Autres éléments de passif	17	2,350,915,631	1,510,159,928
Engagements - acceptations		26,128,536	93,361,970
		3,389,265,402	2,137,941,430
DETTES SUBORDONNÉES	18	894,788,983	481,499,449
<b>TOTAL DU PASSIF</b>		<b>27,690,700,467</b>	<b>21,122,867,064</b>
<b>AVOIR DES ACTIONNAIRES</b>			
Capital-actions libéré	19	810,000,000	810,000,000
Surplus d'apport		1,384,197	1,384,197
Bénéfices non répartis		1,391,525,809	923,592,479
Réserves		355,156,491	328,728,417
Avoir des actionnaires de Capital Bank		2,558,066,497	2,063,705,093
Participation minoritaire	24	482,825,471	205,650,953
		3,040,891,968	2,269,356,046
<b>TOTAL PASSIF ET AVOIR DES ACTIONNAIRES</b>	<b>G</b>	<b>30,731,592,435</b>	<b>23,392,223,110</b>

Voir les notes aux états financiers consolidés

**CAPITAL BANK, S.A.**  
**États Consolidés des Résultats**  
**Exercices terminés les 30 septembre 2019 et 2018**  
**(Exprimé en Gourdes haïtiennes)**

	Notes	2019	2018
REVENUS D'INTÉRÊTS			
Prêts	G	1,671,985,755	1,297,942,606
Bons BRH, placements et autres		<u>96,563,986</u>	<u>86,198,202</u>
		<b>1,768,549,741</b>	<b>1,384,140,808</b>
FRAIS D'INTÉRÊTS			
Dépôts		358,291,157	249,464,036
Emprunts, dettes subordonnées et autres		<u>108,790,910</u>	<u>61,383,367</u>
		<b>467,082,067</b>	<b>310,847,403</b>
REVENUS NETS D'INTÉRÊTS		1,301,467,674	1,073,293,405
Provision pour pertes de crédit attendues	21	<u>(110,071,471)</u>	<u>(51,850,000)</u>
		<b>1,191,396,203</b>	<b>1,021,443,405</b>
AUTRES REVENUS (DÉPENSES)			
Marge brute sur produits pétroliers - Capinvest		1,088,519,203	372,211,092
Commissions		985,887,146	830,742,585
Dépenses d'opérations		(250,454,832)	(213,940,751)
Gain de change		100,870,638	161,265,183
Plus (moins) -value sur placements à l'étranger		36,822,771	(21,261,163)
Autre		<u>48,074,741</u>	<u>8,554,758</u>
		<b>2,009,719,667</b>	<b>1,137,571,704</b>
REVENUS NETS D'INTÉRÊTS ET AUTRES REVENUS	G	<b>3,201,115,870</b>	<b>2,159,015,109</b>
DÉPENSES DE FONCTIONNEMENT			
Salaires et avantages sociaux	22	800,772,871	638,978,047
Frais de locaux, matériel et mobilier		309,074,231	263,061,031
Amortissement	11	110,651,203	86,931,803
Autres dépenses de fonctionnement		<u>548,035,075</u>	<u>464,382,611</u>
		<b>1,768,533,380</b>	<b>1,453,353,492</b>
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS SUR LE REVENU		<b>1,432,582,490</b>	<b>705,661,617</b>
IMPÔTS SUR LE REVENU-COURANTS	23	<b>319,785,002</b>	<b>168,450,351</b>
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	G	<b>1,112,797,488</b>	<b>537,211,266</b>
Résultat net attribuable aux actionnaires de Capital Bank		832,655,123	440,720,186
Résultat net attribuable aux minoritaires		<u>280,142,365</u>	<u>96,491,080</u>
	G	<b>1,112,797,488</b>	<b>537,211,266</b>
Résultat net par action équivalente de capital libéré attribuable aux actionnaires de Capital Bank	G	<b>2,467</b>	<b>1,469</b>

**Voir les notes aux états financiers consolidés**

## CAPITAL BANK, S.A.

## État Consolidé de l'Évolution de l'Avoir des Actionnaires

Exercice terminé le 30 septembre 2018

(Exprimé en Gourdes haïtiennes)

	G	Capital-actions libéré	Surplus d'apport	Bénéfices non répartis	Réserves					Participation minoritaire	Total
					Réserve légale	Réserve générale pour pertes sur prêts	Réserve de réévaluation-terrains et immeubles	Réserve-biens immobiliers hors exploitation	Total réserves		
<b>Solde au 30 septembre 2017</b>	<b>G</b>	<b>540,000,000</b>	<b>1,384,197</b>	<b>884,761,625</b>	<b>105,328,081</b>	<b>96,649,723</b>	<b>104,320,672</b>	<b>30,095,998</b>	<b>336,394,474</b>	<b>108,654,484</b>	<b>1,871,194,780</b>
<b>État des résultats étendus de l'exercice:</b>											
Résultat net de l'exercice	-	-	-	440,720,186	-	-	-	-	-	96,491,080	<b>537,211,266</b>
Virement à la réserve légale	-	-	-	(73,057,253)	73,057,253	-	-	-	73,057,253	-	-
Virement à la réserve générale pour pertes sur prêts	-	-	-	(19,214,411)	-	19,214,411	-	-	19,214,411	-	-
Virement à la réserve générale- biens immobiliers hors exploitation	-	-	-	(9,450,176)	-	-	-	9,450,176	9,450,176	-	-
Virement de la réserve de réévaluation-terrains et immeubles	-	-	-	4,387,897	-	-	(4,387,897)	-	(4,387,897)	-	-
Autres	-	-	-	(505,389)	-	-	-	-	-	505,389	-
<b>Total</b>	-	-	-	<b>342,880,854</b>	<b>73,057,253</b>	<b>19,214,411</b>	<b>(4,387,897)</b>	<b>9,450,176</b>	<b>97,333,943</b>	<b>96,996,469</b>	<b>537,211,266</b>
<b>Transactions avec les actionnaires:</b>											
Dividendes en espèces	-	-	-	(139,050,000)	-	-	-	-	-	-	<b>(139,050,000)</b>
Dividendes en actions	270,000,000	-	-	(165,000,000)	(105,000,000)	-	-	-	(105,000,000)	-	-
<b>Total</b>	<b>270,000,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(304,050,000)</b>	<b>(105,000,000)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(105,000,000)</b>	<b>-</b>	<b>(139,050,000)</b>
<b>Solde au 30 septembre 2018</b>	<b>G</b>	<b>810,000,000</b>	<b>1,384,197</b>	<b>923,592,479</b>	<b>73,385,334</b>	<b>115,864,134</b>	<b>99,932,775</b>	<b>39,546,174</b>	<b>328,728,417</b>	<b>205,650,953</b>	<b>2,269,356,046</b>

Voir les notes aux états financiers consolidés



## CAPITAL BANK, S.A.

## État Consolidé de l'Évolution de l'Avoir des Actionnaires

Exercice terminé le 30 septembre 2019

(Exprimé en Gourdes haïtiennes)

	Réserves									
	Capital-actions libéré	Surplus d'apport	Bénéfices non répartis	Réserve légale	Réserve générale pour pertes sur prêts	Réserve de réévaluation-terrains et immeubles	Réserve-biens immobiliers hors exploitation	Total réserves	Participation minoritaire	Total
<b>Solde au 30 septembre 2018</b>	<b>G 810,000,000</b>	<b>1,384,197</b>	<b>923,592,479</b>	<b>73,385,334</b>	<b>115,864,134</b>	<b>99,932,775</b>	<b>39,546,174</b>	<b>328,728,417</b>	<b>205,650,953</b>	<b>2,269,356,046</b>
<i>Incidence de l'adoption de IFRS 9</i>										
Provision pour pertes de crédit attendues (note 20)	-	-	(181,596,976)	-	-	-	-	-	(1,337,642)	<b>(182,934,618)</b>
Virement de la réserve générale pour pertes sur prêts	-	-	115,864,134	-	(115,864,134)	-	-	(115,864,134)	-	-
<b>Solde au 30 septembre 2018, redressé</b>	<b>810,000,000</b>	<b>1,384,197</b>	<b>857,859,637</b>	<b>73,385,334</b>	<b>-</b>	<b>99,932,775</b>	<b>39,546,174</b>	<b>212,864,283</b>	<b>204,313,311</b>	<b>2,086,421,428</b>
<i>État du résultat global de l'exercice:</i>										
Résultat net de l'exercice	-	-	832,655,123	-	-	-	-	-	280,142,365	<b>1,112,797,488</b>
Virement à la réserve légale	-	-	(132,889,156)	132,889,156	-	-	-	132,889,156	-	-
Virement à la réserve générale – biens immobiliers hors exploitation	-	-	(13,790,949)	-	-	-	13,790,949	13,790,949	-	-
Virement de la réserve de réévaluation-terrains et immeubles	-	-	4,387,897	-	-	(4,387,897)	-	(4,387,897)	-	-
Frais liés à l'augmentation de capital – société affiliée	-	-	(1,696,743)	-	-	-	-	-	(1,630,205)	<b>(3,326,948)</b>
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>688,666,172</b>	<b>132,889,156</b>	<b>-</b>	<b>(4,387,897)</b>	<b>13,790,949</b>	<b>142,292,208</b>	<b>278,512,160</b>	<b>1,109,470,540</b>
<i>Transactions avec les actionnaires:</i>										
Dividendes en espèces	-	-	(155,000,000)	-	-	-	-	-	-	<b>(155,000,000)</b>
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(155,000,000)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(155,000,000)</b>
<b>Solde au 30 septembre 2019</b>	<b>G 810,000,000</b>	<b>1,384,197</b>	<b>1,391,525,809</b>	<b>206,274,490</b>	<b>-</b>	<b>95,544,878</b>	<b>53,337,123</b>	<b>355,156,491</b>	<b>482,825,471</b>	<b>3,040,891,968</b>

Voir les notes aux états financiers consolidés

## CAPITAL BANK, S.A.

## États Consolidés des Flux de Trésorerie

Exercices terminés les 30 septembre 2019 et 2018

(Exprimé en Gourdes haïtiennes)

	Notes	2019	2018
<b>ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>			
Résultat net de l'exercice	G	1,112,797,488	537,211,266
<i>Éléments de conciliation du résultat net aux liquidités résultant des activités d'exploitation:</i>			
Amortissement - immobilisations	11	110,651,203	86,931,803
Provision pour pertes de crédit attendues	21	110,071,471	51,850,000
Effet de change sur la provision en dollars US des actifs financiers		28,116,479	4,488,732
Perte sur dispositions d'immobilisations	11	2,213,555	16,748,339
(Plus) moins-value sur biens immobiliers hors exploitation	13	(40,910,917)	6,799,201
<i>Changements dans les éléments d'actif et de passif liés aux activités d'exploitation:</i>			
Diminution (augmentation) des bons BRH et obligations du Trésor, net		516,194,720	(106,056,962)
Augmentation des placements		(483,424,287)	(273,402,499)
Décaissements de prêts, net		(2,170,988,091)	(1,610,961,851)
Augmentation nette des dépôts		4,903,219,897	3,077,112,071
Augmentation des propriétés détenues pour revente, net	13	(2,622,853)	(42,472,651)
Montant reçu pour ventes de biens hors exploitation		14,767,614	25,178,200
Augmentation des emprunts		477,793,811	17,399,881
Variations dans les autres éléments d'actif et de passif		324,936,291	224,183,874
Impôts sur le revenu payés		(172,105,862)	(107,522,456)
<b>Liquidités provenant des activités d'exploitation</b>		<b>4,730,710,519</b>	<b>1,907,486,948</b>
<b>ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>			
Acquisitions d'immobilisations	11	(306,384,389)	(217,094,121)
Encaissements sur dispositions d'immobilisations		-	675,833
<b>Liquidités utilisées dans des activités d'investissement</b>		<b>(306,384,389)</b>	<b>(216,418,288)</b>
<b>ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>			
Paiement de dividendes en espèces		(155,000,000)	(139,050,000)
Obligations subordonnées		413,289,534	47,008,533
Frais d'augmentation capital		(3,326,948)	-
<b>Liquidités provenant (utilisées dans) des activités de financement</b>		<b>254,962,586</b>	<b>(92,041,467)</b>
<b>Augmentation nette des liquidités</b>		<b>4,679,288,716</b>	<b>1,599,027,193</b>
Liquidités au début de l'exercice		7,966,034,384	8,280,451,488
Incidence de change sur les liquidités du début de l'exercice		2,699,771,966	786,327,669
<b>Liquidités à la fin de l'exercice</b>	5 G	<b>15,345,095,066</b>	<b>10,665,806,350</b>

Voir les notes aux états financiers consolidés

**CAPITAL BANK, S.A.**  
**Notes aux États Financiers Consolidés**

**(1) ORGANISATION**

**CAPITAL BANK, S.A.**, est une société anonyme autorisée à fonctionner par arrêté présidentiel publié au Moniteur en date du 20 février 1997. Son activité principale s'étend à toutes les opérations bancaires en Haïti. Le siège social de CAPITAL BANK S.A., est situé au no. 38 rue Faubert, Pétion-Ville.

**CAPITAL IMMOBILIER, S.A.** est une filiale à **100%** de CAPITAL BANK, S.A., fondée le 20 août 1997, ayant reçu l'autorisation de fonctionner par avis du Ministère du Commerce paru au Moniteur du 29 janvier 1998. Elle a pour objet principal la promotion immobilière.

**CAPINVEST, S.A.**, est une société anonyme autorisée à fonctionner par arrêté présidentiel publié au Moniteur en date du 21 juin 2016. C'est une société d'investissement pouvant se livrer à la prise de participation dans le capital d'autres sociétés, d'actions et d'obligations, d'acquisitions de titres négociables et de valeurs mobilières de toutes sortes, interventions au marché des changes, de matières premières ou de métaux. CAPITAL BANK, S.A. détient **51%** du capital social de cette société. Au cours de l'exercice 2017, CAPINVEST, S.A. a débuté ses opérations essentiellement dans la distribution de produits pétroliers et dérivés.

**FONDATION CAPITAL BANK** est une institution à caractère philanthropique, fondée en date du 7 août 2009 par les actionnaires de CAPITAL BANK, S.A. Elle a pour mission d'intervenir dans tout domaine contribuant à améliorer les conditions de vie de la population haïtienne, à savoir la santé, l'éducation, le sport et la culture. Les états financiers de la Fondation Capital Bank ne sont pas consolidés dans les présents états financiers.

Les présents états financiers comprennent la consolidation des états financiers des sociétés suivantes:

- CAPITAL BANK, S.A.
- CAPITAL IMMOBILIER, S.A.
- CAPINVEST, S.A.

**(2) BASE DE PRÉPARATION DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS**

**(a) Cadre de préparation des états financiers consolidés**

Les états financiers consolidés de CAPITAL BANK, S.A. et de ses filiales (Groupe Capital Bank) 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 21 février 2020.

(À suivre)

**CAPITAL BANK, S.A.**  
**Notes aux États Financiers Consolidés**

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

**(b) Base d'évaluation**

Les états financiers consolidés ci joints sont préparés sur la base du coût historique, à l'exception des postes suivants qui sont comptabilisés à leur juste valeur:

- Placements à l'étranger (**note 7**)
- Placements locaux, net (**note 8**)
- Terrains et immeubles (**note 11**)
- Placements en immobilier – Capital Immobilier (**note 12**)
- Biens immobiliers hors exploitation (**note 13**).

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

**(c) Monnaie de présentation**

Les états financiers consolidés ci-joints sont préparés en gourdes haïtiennes, monnaie fonctionnelle du Groupe.

**(d) Estimations et jugement**

Lors de la préparation de ces états financiers consolidés 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 consolidés ainsi que les résultats consolidés 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.

(À suivre)

**CAPITAL BANK, S.A.**  
**Notes aux États Financiers Consolidés**

**(2) BASE DE PRÉPARATION DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS (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 consolidés. Les principaux postes des états financiers affectés par ces estimations et ce jugement sont listés ci-dessous.

<b>Note 6</b>	Bons BRH et obligations du Trésor, net
<b>Note 7</b>	Placements à l'étranger
<b>Note 8</b>	Placements locaux, net
<b>Note 9</b>	Prêts, net
<b>Note 10</b>	Prêts garantis – Fonds spéciaux
<b>Note 11</b>	Immobilisations, net
<b>Note 12</b>	Placements en immobilier – Capital Immobilier
<b>Note 13</b>	Biens immobiliers hors exploitation
<b>Note 14</b>	Autres éléments d'actif, net

De l'avis de la Direction, les états financiers consolidés 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.

**(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 consolidés ci-joints. Comme il est permis par les dispositions transitoires de IFRS 9, la Banque n'a pas retraité les états financiers comparatifs pour traiter de l'incidence découlant de l'application des dispositions de l'IFRS 9 en ce qui a trait à la dépréciation des actifs financiers. Cette incidence est reportée aux bénéfices non répartis (**note 20**). Au 1<sup>er</sup> octobre 2018, la Banque a modifié la présentation de certaines rubriques du bilan et certains postes ont été reclassés par rapport à ceux présentés précédemment. Ainsi, aux états financiers comparatifs, des reclassifications ont été effectuées au niveau des intérêts à recevoir qui auparavant étaient présentés dans les autres éléments d'actif mais qui sont regroupés à présent avec les instruments financiers correspondants.

(À suivre)

**CAPITAL BANK, S.A.**  
**Notes aux États Financiers Consolidés**

**(3) PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)**

**(a) Principes de consolidation**

Les états financiers consolidés comprennent l'actif et le passif ainsi que les résultats d'exploitation de CAPITAL BANK, S.A. et de ses filiales. Les filiales sont des entreprises contrôlées par Capital Bank. La Banque détient le contrôle lorsqu'elle est exposée ou qu'elle a droit à des rendements variables en raison de ses liens avec une entité et qu'elle a la capacité d'influer sur ces rendements en raison du pouvoir qu'elle exerce sur celle-ci. La Banque est présumée avoir le contrôle lorsqu'elle détient directement ou indirectement plus de 50% des droits de vote d'une entité. Une liste des filiales du Groupe est présentée à la **note 24**.

Une filiale est consolidée à partir de la date à laquelle le contrôle sur ses opérations a été effectivement transféré au Groupe. Les opérations et les soldes réciproques intersociétés sont éliminés. L'avoir net et le résultat net de la participation minoritaire dans Capinvest sont présentés séparément dans les états financiers consolidés.

**(b) Conversion des comptes exprimé en devises**

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

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

**(c) Dépréciation des actifs financiers**

En accord avec les exigences de IFRS 9, la Banque applique depuis le 1<sup>er</sup> 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, à l'exception des comptes à recevoir clientèle et du compte à recevoir de l'État Haïtien de Capinvest, pour lesquels une approche simplifiée s'applique.

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

(À suivre)

**CAPITAL BANK, S.A.**  
**Notes aux États Financiers Consolidés**

**(3) PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)**

**(c) Dépréciation des actifs financiers (suite)**

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 Banque 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).

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 Banque 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**).

La 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 bons BRH et les obligations du Trésor (**note 6**), les placements locaux au coût amorti (**note 8**), les prêts (**note 9**), les actifs financiers dans les autres éléments d'actif (**note 14**) et les engagements hors bilan (**note 26**) sont considérés dans cette catégorie. Les pertes de crédit attendues pour cette catégorie 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 catégorie. Les pertes de crédit attendues pour cette catégorie sont établies pour la durée des actifs financiers.

(À suivre)

**CAPITAL BANK, S.A.**  
**Notes aux États Financiers Consolidés**

**(3) PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)**

**(c) Dépréciation des actifs financiers (suite)**

**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 catégorie. Les pertes de crédit attendues pour cette catégorie sont aussi établies pour la durée des actifs financiers.

Les actifs financiers à défaut pour lesquels le Groupe 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.

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 comptabilisées dans la provision pour pertes de crédit attendues à l'état consolidé des résultats (**note 21**).

Pour les comptes clients du Groupe et le compte à recevoir de l'État Haïtien, lié aux opérations de CapInvest, le Groupe applique **la méthode simplifiée** permise par IFRS 9, qui requiert l'évaluation des pertes de crédit attendues sur la durée de vie de l'actif financier dès l'initiation du crédit et à chaque date d'évaluation. À titre d'expédient pratique, une matrice de provision est utilisée pour déterminer la provision pour les pertes de crédit attendues pour ces créances. Cette matrice prend en considération les taux historiques de défaut pour chaque segment du portefeuille, l'impact de projections futures et les conditions macro-économiques.

(À suivre)



**CAPITAL BANK, S.A.**  
**Notes aux États Financiers Consolidés**

**(3) PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)**

**(d) 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.
- 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**).

(À suivre)

**CAPITAL BANK, S.A.**  
**Notes aux États Financiers Consolidés**

**(3) PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)**

**(e) Liquidités**

Les liquidités sont comptabilisées au coût amorti et représentent les montants gardés en caisse, les dépôts gardés à la BRH et à la BNC en couverture des réserves obligatoires, les dépôts dans des banques étrangères avec une maturité à très court terme et/ou remboursables sur demande, et les effets en compensation.

**(f) Placements**

À leur comptabilisation initiale, la Banque 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 des résultats, selon les catégories définies par IFRS 9.

*i) Au coût amorti.* Ces placements sont composés d'instruments de créance suivants : bons BRH et obligations du Trésor (**note 6**), obligations des institutions locales (**note 8**) qui correspondent uniquement à des remboursements de principal et à des versements d'intérêts. La détention de ces placements s'inscrit dans un modèle économique dont l'objectif est de détenir des actifs afin de recevoir des flux de trésorerie contractuels. Ces placements sont à maturité fixe et gardés à échéance. Ils sont comptabilisés au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt 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 consolidés. Ces placements sont présentés déduction faite des provisions pour pertes de crédit attendues.

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

(À suivre)

**CAPITAL BANK, S.A.**  
**Notes aux États Financiers Consolidés**

**(3) PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)**

**(f) Placements (suite)**

- ii) Juste valeur par le biais des résultats.* Ces placements consistent en des titres de créances : obligations du Gouvernement des États-Unis et obligations de sociétés privées et financières et dépôts à terme dans des institutions financières à l'étranger (**note 7**) et instruments de capitaux propres dans des sociétés locales (**note 8**) qui sont comptabilisés à leur juste valeur, par le biais des résultats. Ces placements sont généralement acquis en vue de revente ou dans le but de réaliser des plus-values.

Les coûts des transactions sont imputés directement aux résultats. Les revenus d'intérêts, dividendes et les fluctuations de juste valeur sont comptabilisés à l'état consolidé des résultats ainsi que les gains et les pertes réalisés lors de l'aliénation de ces titres.

**(g) 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 paiements sont à jour et que la Direction n'a plus de doute concernant le recouvrement de ces prêts.

Les prêts restructurés sont ceux pour lesquels la Banque accepte de modifier les dispositions en raison de la 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 entraîne la décomptabilisation d'un nouveau 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.

(A suivre)

**CAPITAL BANK, S.A.**  
**Notes aux États Financiers Consolidés**

**(3) PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)**

**(g) Prêts (suite)**

Les prêts sont radiés contre la provision pour pertes de crédit attendues établie au bilan consolidé lorsque toutes les activités de restructuration ou de recouvrement possibles ont été complétées et qu'il est improbable qu'on puisse effectuer le recouvrement d'autres sommes. Les récupérations sur créances radiées antérieurement sont comptabilisées directement à l'état consolidé des résultats. Les soldes de cartes de crédit et de Microcrédit sont généralement radiés lorsqu'ils sont en souffrance depuis plus de 180 jours, à moins que des négociations soient en cours avec certains clients.

La Direction établit une provision pour pertes de crédit attendues sur prêts 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 3 c**.

Pour les portefeuilles de cartes de crédit et Microcrédit, des critères de provisions spécifiques, différents de ceux des autres catégories de portefeuille, sont appliqués pour chaque groupe spécifique afin de prendre en compte les risques plus élevés que présentent ces secteurs.

La provision pour pertes de crédit attendues sur prêts apparaissant à l'état consolidé des résultats, 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.

La Banque respecte également la réglementation de la Banque Centrale en matière de provision telle que prescrite dans la circulaire 87. Lorsque la provision requise selon les normes établies par la Banque Centrale excède la provision pour pertes de crédit attendues reflétées au bilan consolidé, l'excédent de provision est reflété dans un compte de réserve générale pour pertes sur prêts, à l'avoir des actionnaires (**note 3q**).

(À suivre)

**CAPITAL BANK, S.A.**  
**Notes aux États Financiers Consolidés**

**(3) PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)**

**(h) Immobilisations**

Les immobilisations sont enregistrées au coût, à l'exception des terrains et des immeubles qui sont comptabilisés à leur juste valeur conformément au traitement permis par IAS 16. À l'exception des terrains, des installations et des investissements en cours, elles sont amorties selon la méthode de l'amortissement linéaire sur la durée estimative de leurs vies utiles.

Les installations sont amorties sur le moindre de la durée de vie ou la durée des contrats de bail selon la méthode d'amortissement linéaire. Les investissements en cours seront amortis sur leur durée de vie estimative à partir du moment où ils seront prêts à être utilisés.

La juste valeur des terrains et immeubles a été déterminée à partir d'évaluations d'experts indépendants en immobilier effectuées en septembre 2015. Les valeurs nettes aux livres ont été ajustées aux justes valeurs ainsi déterminées. L'effet de réévaluation a été comptabilisé net des impôts reportés y relatifs à un poste distinct de réserve de réévaluation à l'avoir des actionnaires **(3r)**. La nouvelle durée de vie des immeubles a été estimée à 25 ans et ces derniers sont amortis linéairement en prenant en considération une valeur résiduelle de 10% de leur juste valeur.

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

Immeubles	4%
Logiciel et matériels informatiques	20% - 33%
Mobilier et matériel de bureau	10% - 20%
Installations	10%
Matériel roulant	20%
Équipements – produits pétroliers	10%

La méthode d'amortissement, la durée de vie et la valeur résiduelle des différentes catégories d'immobilisations sont revues à chaque fin d'exercice.

(À suivre)

**CAPITAL BANK, S.A.**  
**Notes aux États Financiers Consolidés**

**(3) PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)**

**(h) Immobilisations (suite)**

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

Les gains ou pertes réalisés lors de la disposition d'immobilisations sont reflétés à l'état consolidé des résultats. Lorsque des terrains et immeubles réévalués sont vendus, la plus-value y relative, reflétée à la réserve de réévaluation, est virée aux bénéfices non répartis.

**(i) Propriétés détenues pour revente**

Les propriétés détenues pour revente, présentées dans les 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 décaissés par la Banque à des fins de reprise, lors de l'insolvabilité constatée des débiteurs. Ces biens sont comptabilisés à la juste valeur estimative à la date de la transaction.

La Banque a établi un programme de vente selon lequel les propriétés détenues pour revente seront 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 Banque. Les biens ne répondant pas à ces critères sont reclassés aux placements en immobilier.

La valeur aux livres de ces biens 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 réglementation bancaire, une réserve est requise sur les propriétés détenues pour revente (**note 3s**) et est comptabilisée au Poste Réserve - Biens Immobiliers hors Exploitation à l'état consolidé de l'évolution de l'avoir des actionnaires.

(À suivre)

**CAPITAL BANK, S.A.**  
**Notes aux États Financiers Consolidés**

**(3) PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)**

**(j) Placements en immobilier**

Les placements en immobilier présentés dans le poste Biens Immobiliers hors Exploitation, représentent des terrains et immeubles détenus par la Banque, et des terrains détenus par la filiale Capital Immobilier, S.A. pour une période et une utilisation indéterminées, en prévision que ces biens connaîtront un accroissement en valeur par rapport à leur valeur comptable d'origine.

Ces terrains et immeubles sont gardés à leur juste valeur conformément au traitement permis par IAS 40. Les justes valeurs de ces terrains et immeubles ont été estimées 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 en immobilier est comptabilisée à l'état consolidé des résultats.

Les revenus de loyers et les frais relatifs à la gestion de ces terrains et immeubles sont comptabilisés directement à l'état consolidé des résultats.

Conformément à la réglementation bancaire, une réserve est requise sur les placements en immobilier (**note 3s**) et est comptabilisée au poste Réserve-Biens immobiliers hors Exploitation à l'état consolidé de l'évolution de l'avoir des actionnaires.

**(k) Acceptations**

La responsabilité éventuelle de la Banque au titre d'engagements par acceptations bancaires et documentaires est comptabilisée comme un élément de passif au bilan consolidé. En contrepartie, le recours de la Banque contre le client dans le cas où elle serait tenue d'honorer ces engagements est comptabilisé comme un élément d'actif équivalent.

(À suivre)

**CAPITAL BANK, S.A.**  
**Notes aux États Financiers Consolidés**

**(3) PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)**

**(l) Dépôts, emprunts et dettes subordonnés**

Les dépôts, emprunts et les dettes 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'intérêt effectif. La juste valeur de ces passifs financiers est assimilable à la valeur aux livres, puisque les taux d'intérêts sont indexés aux taux du marché. Les frais d'intérêts payés sur ces titres sont comptabilisés aux frais d'intérêts à l'état consolidé des résultats.

**(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-actions par rapport à la valeur nominale des actions est enregistré au surplus d'apport. L'excédent du coût de rachat sur la valeur nominale des actions est imputé au surplus d'apport jusqu'à épuisement de ce compte, puis aux bénéfices non répartis.

**(o) Actions de trésorerie**

Les actions de trésorerie représentent les actions rachetées par la Banque qui sont comptabilisées à leur valeur nominale.

**(p) Réserve légale**

Conformément à la Loi sur les sociétés financières, un prélèvement de 10% sur le revenu avant impôts sur le revenu, diminué le cas échéant des pertes antérieures, est effectué chaque année en vue de constituer la réserve légale jusqu'à ce que cette réserve ait atteint 50% du capital-actions libéré de la Banque. En accord avec la Banque Centrale, ce poste est réduit également dans le cadre de l'augmentation du capital-actions, tel qu'autorisé par les Conseils de la Banque et de ses filiales.

(À suivre)



**CAPITAL BANK, S.A.**  
**Notes aux États Financiers Consolidés**

**(3) PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)**

**(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 IFRS 9, telles que reflétées au bilan. Cette réserve n'est pas sujette à distribution et n'est pas considérée dans le calcul des fonds propres réglementaires.

**(r) Réserve de réévaluation-terrains et immeubles en exploitation**

La plus-value résultant de la réévaluation des terrains et des immeubles en exploitation est reflétée au poste de réserve de réévaluation- terrains et immeubles à l'avoir des actionnaires. Sur une base annuelle, un montant correspondant à la différence entre l'amortissement calculé sur la valeur réévaluée des immeubles et l'amortissement calculé sur la valeur originale est viré aux bénéfices non répartis.

Toute moins-value résultant de la réévaluation des terrains ou immeubles est enregistrée directement comme une dépense à l'état consolidé des résultats 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 et n'est pas considérée dans le calcul des fonds propres réglementaires.

**(s) Réserve sur biens immobiliers hors exploitation**

Le poste de réserve-biens immobiliers hors exploitation, requis par la réglementation bancaire, est constitué à partir d'affectations des bénéfices non répartis et représente les réserves requises par la BRH sur les biens immobiliers hors exploitation en fonction de la Loi bancaire du 20 juillet 2012. 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.

(À suivre)

**CAPITAL BANK, S.A.**  
**Notes aux États Financiers Consolidés**

**(3) PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)**

**(s) Réserve sur biens immobiliers hors exploitation (suite)**

- Annuellement, 20% de provision annuelle 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 et n'est pas considérée dans le calcul des fonds propres réglementaires. Lorsque la Banque dispose des biens immobiliers hors exploitation, les réserves déjà constituées sur ces biens sont virées aux bénéfices non répartis.

**(t) 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, les bons BRH, les obligations du Trésor et les placements locaux et étrangers, ainsi que les dépenses d'intérêts sur les dépôts, les emprunts et les dettes subordonnées.

**(u) Commissions**

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

Les revenus et les dépenses de commissions assimilables à des frais de service sont comptabilisés à l'état consolidé des résultats lorsque les services sont rendus.

**(v) Impôts sur le revenu**

Conformément à IAS 12, la dépense d'impôts est enregistrée à l'état consolidé des résultats, sauf lorsqu'elle se rapporte à des éléments enregistrés directement à l'avoir des actionnaires. Dans ce cas, l'effet d'impôt qui y est lié est également reporté à l'avoir des actionnaires.

(À suivre)

**CAPITAL BANK, S.A.**  
**Notes aux États Financiers Consolidés**

**(3) PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)**

**(v) Impôts sur le revenu (suite)**

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 de la Banque.

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 dans les autres éléments d'actif et/ou de passif.

La Banque a comptabilisé, aux autres éléments de passif, l'impôt reporté résultant de la réévaluation des terrains et immeubles et du placement en immobilier – Capital Immobilier. Les impôts reportés relatifs aux immeubles sont amortis annuellement sur la durée de vie des immeubles réévalués. L'impôt reporté relatif au placement immobilier sera renversé lors de la disposition de cet actif.

La Banque a également comptabilisé comme impôts reportés débiteurs les écarts temporaires entre la valeur actualisée des avances aux stations-services de Capinvest et leur valeur nominale acceptée fiscalement. Ces impôts reportés débiteurs seront renversés avec le passage du temps via l'enregistrement de l'accroissement de valeur de ces avances jusqu'à maturité.

**(w) Réserves statutaires**

Conformément aux lois et réglementations régissant la matière, les banques doivent garder à la Banque Centrale des réserves statutaires équivalant, aux 30 septembre 2019 et 2018, à 45% et 44% sur les passifs en gourdes, et à 51.5% et 49.5% sur les passifs en monnaies étrangères. Les réserves sur les passifs libellés en monnaies étrangères doivent être maintenues en gourdes à raison de 12.5% et 7.5% pour les exercices respectifs.

À partir de juin 2015, le taux de réserves obligatoires pour les dépôts des entreprises publiques non financières est de 100%.

(À suivre)

**CAPITAL BANK, S.A.**  
**Notes aux États Financiers Consolidés**

**(3) PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)**

**(x) Résultat net par action équivalente de capital libéré attribuable aux actionnaires de Capital Bank, S.A.**

Le résultat net par action équivalente de capital libéré attribuable aux actionnaires de Capital Bank, S.A. est calculé en divisant le résultat net de l'exercice attribuable aux actionnaires de Capital Bank par la moyenne pondérée des actions ordinaires en circulation au cours de l'exercice.

**(y) Normes, modifications et interprétations non encore mises en application**

Au cours de cet exercice, le Groupe a appliqué le volet de dépréciation des instruments financiers en accord avec IFRS 9. L'incidence de l'adoption de cette norme est reflétée à la **note 20**.

Pour le Groupe, la transition à IFRS 15 n'a pas eu d'incidence importante étant donné que la majorité des revenus, y compris les revenus d'intérêts, les commissions et le change ne sont pas affectés par ce principe.

À la date de ces états financiers consolidés, certaines normes, modifications et interprétations ont été émises mais ne sont pas encore entrées en vigueur en date du 30 septembre 2019. Ces normes n'ont pas été prises en considération dans la préparation des états financiers consolidés du Groupe.

La Direction estime cependant que l'application de la norme modifiée IFRS 16 portant sur les contrats de location en vigueur à partir de l'exercice commençant en janvier 2019 ou après, pourrait avoir une incidence sur les états financiers consolidés du Groupe à partir de l'exercice terminé le 30 septembre 2020.

(À suivre)

**CAPITAL BANK, S.A.**  
**Notes aux États Financiers Consolidés**

**(4) GESTION DES RISQUES**

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

Parmi les risques financiers que la Banque 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 ainsi que les risques opérationnels.

Le risque de blanchiment des avoirs demeure crucial dans l'exploitation de la Banque. À cet effet, le comité anti-blanchiment de la Banque se penche sur toutes les questions liées au blanchiment des avoirs (AML) et de financement du terrorisme. En ce sens, il s'assure que les activités de CAPITAL BANK, S.A. sont menées de manière conforme aux lois, dispositions, traités et régulations établis tant nationalement qu'internationalement de manière à ce que ses installations et son réseau ne soient pas utilisés à des fins criminelles. Ce comité est coiffé par le responsable de la Direction AML qui relève du Conseil d'Administration, lui-même tenu au courant d'une manière régulière des travaux de cette direction et du comité créé à cet effet.

Divers rapports produits par le logiciel existant et par la Direction AML permettent aux directions opérationnelles de la Banque de gérer le risque de blanchiment d'une manière journalière et ainsi d'assurer à la Direction de la Banque que les procédures opérationnelles anti-blanchiment mises en place sont respectées.

L'appréciation par la Direction des principaux risques de CAPITAL BANK, S.A. est comme suit:

**A) RISQUE DE LIQUIDITÉS**

Le risque de liquidités peut se matérialiser dans la mesure où la Banque ne dispose pas, au moment approprié, des liquidités nécessaires pour faire face à tous ses engagements de sorties de fonds. Une gestion efficace des liquidités est essentielle pour maintenir la confiance du marché et protéger le capital de la Banque.

Pour gérer ce risque, la Banque assure une surveillance quotidienne des liquidités à travers le Comité de Trésorerie qui porte une attention particulière aux échéances des dépôts, des prêts, des placements, des emprunts et des obligations subordonnées ainsi qu'aux disponibilités et aux exigibilités de fonds, tout en respectant les exigences statutaires qui s'appliquent à la Banque.

Aux 30 septembre 2019 et 2018, la Banque respecte les normes prudentielles de la Banque Centrale en matière de liquidités et de réserves obligatoires exigées par la circulaire 72-3.

(À suivre)

**CAPITAL BANK, S.A.**  
**Notes aux États Financiers Consolidés**

**(4) GESTION DES RISQUES (SUITE)****A) RISQUE DE LIQUIDITÉS (SUITE)**

Les dates d'échéance des passifs financiers de CAPITAL BANK S.A. étaient comme suit aux 30 septembre:

**30 septembre 2019**

		<b>Courant</b>	<b>1 -3 mois</b>	<b>4-6 mois</b>	<b>7 mois-1 an</b>	<b>Plus d'un an</b>	<b>Total</b>
<b>Dépôts (note 15):</b>							
Dépôts à vue	<b>G</b>	5,461,501,057	-	-	-	-	<b>5,461,501,057</b>
Dépôts épargne-chèques		3,733,587,009	-	-	-	-	<b>3,733,587,009</b>
Dépôts d'épargne		5,176,400,602	-	-	-	404,028,876	<b>5,580,429,478</b>
Dépôts à terme		-	<u>5,789,348,334</u>	<u>1,398,056,814</u>	<u>1,350,266,104</u>	<u>93,457,286</u>	<b>8,631,128,538</b>
		<b>14,371,488,668</b>	<b>5,789,348,334</b>	<b>1,398,056,814</b>	<b>1,350,266,104</b>	<b>497,486,162</b>	<b>23,406,646,082</b>
<b>Emprunts (note 16)</b>							
		-	10,256,007	410,256,007	20,512,015	568,585,959	<b>1,009,609,988</b>
<b>Fonds spéciaux en administration (note 10)</b>							
		-	-	-	-	2,611,247	<b>2,611,247</b>
<b>Autres éléments de passif (note 17)</b>							
		2,019,021,708	243,634,637	-	-	-	<b>2,262,656,345</b>
<b>Dettes subordonnées (note 18)</b>							
		-	-	-	-	894,788,983	<b>894,788,983</b>
<b>Engagements - acceptations</b>							
		-	<u>19,425,401</u>	<u>6,703,135</u>	-	-	<b>26,128,536</b>
	<b>G</b>	<b>16,390,510,376</b>	<b>6,062,664,379</b>	<b>1,815,015,956</b>	<b>1,370,778,119</b>	<b>1,963,472,351</b>	<b>27,602,441,181</b>

**30 septembre 2018**

		<b>Courant</b>	<b>1 -3 mois</b>	<b>4-6 mois</b>	<b>7 mois -1 an</b>	<b>Plus d'un an</b>	<b>Total</b>
<b>Dépôts (note 15):</b>							
Dépôts à vue	<b>G</b>	4,759,270,549	-	-	-	-	<b>4,759,270,549</b>
Dépôts épargne-chèques		2,849,010,276	-	-	-	-	<b>2,849,010,276</b>
Dépôts d'épargne		3,944,785,665	-	-	-	267,386,825	<b>4,212,172,490</b>
Dépôts à terme		-	<u>103,341,503</u>	<u>5,168,097,769</u>	<u>1,386,117,128</u>	<u>25,416,470</u>	<b>6,682,972,870</b>
		<b>11,553,066,490</b>	<b>103,341,503</b>	<b>5,168,097,769</b>	<b>1,386,117,128</b>	<b>292,803,295</b>	<b>18,503,426,185</b>
<b>Emprunts (note 16)</b>							
		-	8,417,468	8,417,468	16,834,936	498,146,305	<b>531,816,177</b>
<b>Fonds spéciaux en administration (note 10)</b>							
		-	-	-	-	2,603,355	<b>2,603,355</b>
<b>Autres éléments de passif (note 17)</b>							
		1,323,930,554	96,653,719	-	-	-	<b>1,420,584,273</b>
<b>Dettes subordonnées (note 18)</b>							
		-	-	-	-	481,499,449	<b>481,499,449</b>
<b>Engagements - acceptations</b>							
		-	<u>86,658,835</u>	<u>6,703,135</u>	-	-	<b>93,361,970</b>
	<b>G</b>	<b>1,323,930,554</b>	<b>191,730,022</b>	<b>15,120,603</b>	<b>16,834,936</b>	<b>982,249,109</b>	<b>2,529,865,224</b>
	<b>G</b>	<b>12,876,997,044</b>	<b>295,071,525</b>	<b>5,183,218,372</b>	<b>1,402,952,064</b>	<b>1,275,052,404</b>	<b>21,033,291,409</b>

(À suivre)

**CAPITAL BANK, S.A.**  
**Notes aux États Financiers Consolidés**

**(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 entièrement de ses obligations financières ou contractuelles à l'endroit de la Banque.

Les politiques monétaires adoptées par la Banque Centrale ainsi que la Réserve Fédérale aux États-Unis ou certains autres organismes internationaux dans les territoires où la Banque détient certains actifs ont une incidence sur les activités, les résultats et la situation financière de la Banque.

Ce risque concerne les principaux actifs financiers suivants:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Liquidités: (note 5)</b>		
Dépôts à la BRH et à la BNC	<b>G 10,703,503,350</b>	7,981,685,870
Dépôts dans des banques étrangères	<b>3,706,995,702</b>	1,762,220,895
Effets en compensation	<b><u>27,937,076</u></b>	<u>259,499,039</u>
	<b><u>14,438,436,128</u></b>	<u>10,003,405,804</u>
<b>Placements:</b>		
Bons BRH et obligations du Trésor (note 6)	<b>24,999,375</b>	541,319,720
Placements à l'étranger (note 7)	<b>1,034,756,473</b>	750,464,821
Placements locaux (note 8)	<b><u>267,471,569</u></b>	<u>70,684,859</u>
	<b><u>1,327,227,417</u></b>	<u>1,362,469,400</u>
<b>Crédit:</b>		
Prêts nets (note 9) :	<b>11,138,407,153</b>	9,274,977,620
Prêts garantis – fonds spéciaux (note 10)	<b>3,673,973</b>	3,404,781
Acceptations	<b><u>26,128,536</u></b>	<u>93,361,970</u>
	<b><u>11,168,209,662</u></b>	<u>9,371,744,371</u>
<b>Autres actifs (note 14):</b>		
Droits et taxes à récupérer, net	<b>570,103,051</b>	157,404,231
Comptes à recevoir – clients Capinvest, net	<b>168,485,893</b>	199,712,395
Avances aux distributeurs pétroliers, net	<b>149,334,662</b>	88,773,481
Comptes à recevoir de clients, net	<b>98,073,665</b>	65,471,560
À recevoir de Western Union, net	<b>38,999,608</b>	178,067,201
Dépôts de garantie, net	<b><u>14,066,703</u></b>	<u>8,970,851</u>
	<b><u>1,039,063,582</u></b>	<u>698,399,719</u>
<b>Total</b>	<b>G 27,972,936,789</b>	21,436,019,294

(À suivre)

**CAPITAL BANK, S.A.**  
**Notes aux États Financiers Consolidés**

**(4) GESTION DES RISQUES (SUITE)**

**B) RISQUE DE CRÉDIT (SUITE)**

**i) Liquidités**

Les liquidités sont maintenues dans des institutions financières importantes que la Banque considère comme solides. La viabilité financière de ces institutions est revue de manière périodique par la Direction. Aux 30 septembre 2019 et 2018, 74% et 81% de ces liquidités sont gardées à la Banque Centrale et à la BNC, en couverture de réserves.

**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 Banque considère les bons BRH et les obligations du Trésor qui représentent 2% et 40% des placements aux 30 septembre 2019 et 2018, comme des instruments financiers non à risque. L'échéance des bons BRH n'excède pas 91 jours et la Banque est confiante que la Banque de la République d'Haïti pourra honorer ses engagements dans les délais. Les obligations du Trésor dont l'amortissement s'échelonne sur 60 mois sont aussi considérées non à risque.

La Banque considère comme modéré le risque sur les placements à l'étranger qui représentent respectivement 78% et 55% des placements aux 30 septembre 2019 et 2018. Pour gérer ce risque, CAPITAL BANK S.A. et ses filiales investissent dans des instruments dont la Banque maîtrise les mécanismes opérationnels et financiers, avec un rendement proportionnel aux risques.

La Banque considère comme faible le risque sur les obligations et modéré le risque sur les instruments de capitaux propres dans des sociétés locales qui représentent 21% et 6% des placements aux 30 septembre 2019 et 2018. Les informations financières sur ces institutions sont revues périodiquement par la Direction afin de déterminer la viabilité de ces investissements.

(À suivre)



**CAPITAL BANK, S.A.**  
**Notes aux États Financiers Consolidés**

**(4) GESTION DES RISQUES (SUITE)**

**B) RISQUE DE CRÉDIT (SUITE)**

**iii) Crédit**

Pour gérer ce risque, la Banque a mis sur place un Comité de Crédit qui supervise la gestion du risque de crédit. Ce comité a pour mandat de superviser, sur une base opérationnelle, l'ensemble de la gestion du risque de crédit. La Banque assure un suivi rigoureux et systématique de son portefeuille de prêts par différents mécanismes et politiques. Les politiques dont s'est dotée la Banque en matière de gestion du risque de crédit assurent une juste appréciation des risques et la pondération des tarifs en conséquence.

À l'intérieur de ses politiques, la Banque respecte, aux 30 septembre 2019 et 2018, les exigences et normes prudentielles de la Banque Centrale: la Circulaire no. 87 sur la classification et l'établissement de provisions pour pertes sur prêts, et la circulaire no. 83-4 sur la concentration du crédit, restreignant, en fonction de ses fonds propres réglementaires, les montants de crédit pouvant être octroyés à un emprunteur, un groupe d'emprunteurs, ou aux principaux secteurs de l'économie.

**iv) Autres actifs**

La Banque considère comme suit le risque de non-paiement sur les autres actifs financiers:

- Pour CapInvest, un risque faible sur les droits et taxes à récupérer de l'État qui font l'objet de suivi régulier avec le gouvernement.
- Un risque faible sur les comptes à recevoir de clients qui représentent essentiellement des frais d'assurance et de notaires payés pour le compte de clients bénéficiant d'un prêt à la Banque.
- Les comptes clients de CapInvest sont analysés régulièrement par la Direction en vue d'identifier les pertes de crédit attendues établies selon une grille de provisionnement tenant compte de l'historique de remboursement et des risques perçus.
- Un risque faible sur le compte à recevoir de Western Union qui représente des opérations de transferts réglées dans de courts délais.
- Un risque modéré sur les comptes à recevoir de stations et avances consenties à certains clients et distributeurs pétroliers.
- Un risque faible sur les dépôts de garantie récupérables au terme des contrats auxquels ils sont liés.

(À suivre)

**CAPITAL BANK, S.A.**  
**Notes aux États Financiers Consolidés**

**(4) GESTION DES RISQUES (SUITE)**

**B) RISQUE DE CRÉDIT (SUITE)**

La répartition par secteur géographique, sur la base de localisation du risque ultime, des actifs financiers de la Banque est comme suit:

	2019	2018
<b><u>Liquidités</u></b>		
Haïti	<b>G 10,731,440,426</b>	8,241,184,909
États-Unis	<b>3,263,590,028</b>	1,039,097,251
Canada	<b>442,196,408</b>	722,167,782
Europe	<b><u>1,209,266</u></b>	<u>955,862</u>
	<b><u>14,438,436,128</u></b>	<u>10,003,405,804</u>
<b><u>Placements</u></b>		
États-Unis	<b>1,034,756,473</b>	750,464,821
Haïti	<b><u>292,470,944</u></b>	<u>611,993,859</u>
	<b><u>1,327,227,417</u></b>	<u>1,362,469,400</u>
<b><u>Crédit:</u></b>		
Haïti	<b><u>11,168,209,662</u></b>	<u>9,371,744,371</u>
<b><u>Autres actifs:</u></b>		
Haïti	<b>1,000,063,974</b>	520,332,518
États-Unis	<b><u>38,999,608</u></b>	<u>178,067,201</u>
	<b><u>1,039,063,582</u></b>	<u>698,399,719</u>
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>G 27,972,936,789</b>	21,436,019,294

**C) RISQUE DE MARCHÉ**

Le risque de marché concerne les changements de prix sur le marché et incluent principalement le risque de change et le risque de taux d'intérêts. L'objectif de la Banque est de gérer ces risques dans des paramètres acceptables qui permettent à la Banque d'être rentable et de maximiser son retour sur investissement tout en préservant l'avoir des déposants.

(À suivre)

**CAPITAL BANK, S.A.**  
**Notes aux États Financiers Consolidés**

**(4) GESTION DES RISQUES (SUITE)**

**C) RISQUE DE MARCHÉ (SUITE)**

**i) Risque de change**

Ce risque survient lorsqu'il y a non-appariement entre le volume de l'actif détenu en une devise et le volume du passif libellé dans la même devise, suite à la variation du cours de cette devise.

La Circulaire no. 81-5 de la Banque Centrale sur le risque de change stipule que la position en devises étrangères, en valeur absolue, ne doit pas dépasser, aux 30 septembre 2019 et 2018, 0.5% des fonds propres comptables sur une base quotidienne, ce qui limite le gain ou la perte que la Banque pourrait encourir sur sa position en devises étrangères.

La position nette de la Banque dans les différentes monnaies était comme suit aux 30 septembre:

**30 septembre 2019**

	<b>Gourdes</b>	<b>Autres devises</b>	<b>Total</b>
Liquidités	G 3,067,659,880	12,277,435,186	<b>15,345,095,066</b>
Placements	35,225,000	1,267,003,042	<b>1,302,228,042</b>
Bons BRH et obligations			
du Trésor	24,999,375	-	<b>24,999,375</b>
Prêts, net	4,118,823,549	7,019,583,604	<b>11,138,407,153</b>
Prêts garantis-fonds spéciaux	3,673,973	-	<b>3,673,973</b>
Acceptations	-	26,128,536	<b>26,128,536</b>
Autres actifs, net	766,699,812	272,363,770	<b>1,039,063,582</b>
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>8,017,081,589</b>	<b>20,862,514,138</b>	<b>28,879,595,727</b>
Dépôts	4,997,703,551	18,408,942,531	<b>23,406,646,082</b>
Emprunts - BRH	1,009,609,988	-	<b>1,009,609,988</b>
Fonds en administration	2,611,247	-	<b>2,611,247</b>
Obligations subordonnées	-	894,788,983	<b>894,788,983</b>
Acceptations	-	26,128,536	<b>26,128,536</b>
Autres passifs	796,460,554	1,466,195,791	<b>2,262,656,345</b>
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>6,806,385,340</b>	<b>20,796,055,841</b>	<b>27,602,441,181</b>
<b>Actifs nets</b>	<b>G 1,210,696,249</b>	<b>66,458,297</b>	<b>1,277,154,546</b>

(À suivre)

**CAPITAL BANK, S.A.**  
**Notes aux États Financiers Consolidés**

**(4) GESTION DES RISQUES (SUITE)**

**C) RISQUE DE MARCHÉ (SUITE)**

**i) Risque de change (suite)**

**30 septembre 2018**

		<b>Gourdes</b>	<b>Autres devises</b>	<b>Total</b>
Liquidités	<b>G</b>	2,571,001,872	8,094,804,478	<b>10,665,806,350</b>
Placements		35,225,000	778,472,843	<b>813,697,843</b>
Bons BRH et obligations du Trésor		541,319,720	-	<b>541,319,720</b>
Prêts, net		3,829,855,965	5,445,121,655	<b>9,274,977,620</b>
Prêts garantis-fonds spéciaux		3,404,781	-	<b>3,404,781</b>
Acceptations		-	93,361,970	<b>93,361,970</b>
Autres actifs		336,672,928	369,178,628	<b>705,851,556</b>
<b>Total des actifs financiers</b>		<b>7,317,480,266</b>	<b>14,780,939,574</b>	<b>22,098,419,840</b>
Dépôts		5,242,547,215	13,260,878,970	<b>18,503,426,185</b>
Emprunts - BRH		531,816,177	-	<b>531,816,177</b>
Fonds en administration		2,603,355	-	<b>2,603,355</b>
Obligations subordonnées		-	481,499,449	<b>481,499,449</b>
Acceptations		-	93,361,970	<b>93,361,970</b>
Autres passifs		475,500,363	945,083,910	<b>1,420,584,273</b>
<b>Total des passifs financiers</b>		<b>6,252,467,110</b>	<b>14,780,824,299</b>	<b>21,033,291,409</b>
<b>Actifs nets</b>	<b>G</b>	<b>1,065,013,156</b>	<b>115,275</b>	<b>1,065,128,431</b>

Les positions de la Banque en devises étrangères aux 30 septembre 2019 et 2018 totalisaient respectivement \$ 712,184 et \$ 1,647. Aux 30 septembre 2019 et 2018, pour chaque mouvement d'une gourde par rapport au dollar US, la position de change en dollars US convertis résulterait en un gain ou une perte de change d'environ G 712 mille et G 2 mille, selon le cas.

(À suivre)

**CAPITAL BANK, S.A.**  
**Notes aux États Financiers Consolidés**

**(4) GESTION DES RISQUES (SUITE)**

**C) RISQUE DE MARCHÉ (SUITE)**

**i) Risque de change (suite)**

Aux 30 septembre, les taux de change du dollar US par rapport à la gourde étaient comme suit:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Dollar US	<b>G 93.3162</b>	69.9774

**ii) Risque de taux d'intérêts**

Ce risque a trait aux incidences éventuelles des fluctuations des taux d'intérêts sur le bénéfice et par conséquent, le capital de la Banque. Il correspond au risque qu'une variation des taux d'intérêts ait un impact négatif sur le revenu net 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 est adéquatement contrôlé à la Banque, en raison du fait que la majeure partie des actifs et passifs porteurs d'intérêts, comme les prêts et les dépôts sont à taux variables et à court terme, permettant ainsi à la Banque de modifier rapidement ses taux d'intérêts réduisant ainsi le risque. En ce qui a trait aux actifs du bilan porteurs de taux d'intérêts pour une durée fixe, la Banque s'assure qu'elle possède, sous forme de passif, un financement d'une durée équivalente portant des taux d'intérêts inférieurs à ceux des actifs correspondants.

La Banque exerce un suivi rigoureux de quatre groupes de portefeuilles distincts:

- Les prêts et les dépôts provenant de la clientèle de la Banque
- Les placements locaux, les bons BRH et les obligations du Trésor
- Les placements à l'étranger
- Les emprunts et dettes subordonnées.

Les positions de ces portefeuilles sont revues régulièrement par le Comité de Trésorerie qui établit le positionnement de la Banque en regard des mouvements anticipés des taux d'intérêts et recommande la couverture de tout risque de taux non désiré ou imprévu.

(À suivre)

**CAPITAL BANK, S.A.**  
**Notes aux États Financiers Consolidés**

**(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 porteurs d'intérêts était comme suit:

	%	2019	%	2018
<b>Taux d'intérêts fixes:</b>				
Actifs financiers	14% G	2,263,255,510	20%	2,276,566,289
Passifs financiers	60%	<u>(9,640,738,526)</u>	61%	<u>(7,214,789,047)</u>
Net		<u>(7,377,483,016)</u>		<u>(4,938,222,758)</u>
<b>Taux d'intérêts variables:</b>				
Actifs financiers	86%	13,597,820,302	80%	9,250,797,094
Passifs financiers	40%	<u>(6,475,218,461)</u>	39%	<u>(4,693,671,939)</u>
Net		<u>7,122,601,841</u>		<u>4,557,125,155</u>
Total des actifs financiers porteurs d'intérêts	100%	15,861,075,812	100%	11,527,363,383
Total des passifs financiers porteurs d'intérêts	100%	<u>(16,115,956,987)</u>	100%	<u>(11,908,460,986)</u>
<b>NET</b>	<b>G</b>	<b>(254,887,175)</b>		<b>(381,097,603)</b>

Compte tenu des données ci-dessus, la Banque estime qu'une fluctuation des taux d'intérêts n'aurait pas une incidence importante sur les résultats du fait que:

- La majorité des actifs et passifs financiers de la Banque à taux d'intérêts fixes sont de courte durée. Aussi, la Banque est en mesure d'ajuster ses risques vu la composition des actifs à taux variables.
- 86% des actifs financiers sont à des taux d'intérêts variables.

**D) CAPITAUX PROPRES**

Les capitaux propres sont définis comme le capital libéré, le surplus d'apport, les réserves établies et les profits accumulés non encore distribués. Dans le cadre de ses politiques et de ses stratégies, la Banque 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 Banque d'assumer son développement futur.

(À suivre)

**CAPITAL BANK, S.A.**  
**Notes aux États Financiers Consolidés**

**(4) GESTION DES RISQUES (SUITE)**

**D) CAPITAUX PROPRES (SUITE)**

La suffisance du capital des banques haïtiennes est réglementée suivant les exigences de la Banque Centrale (circulaire 88) en matière de fonds propres. Tout établissement doit respecter les deux normes suivantes en matière de fonds propres réglementaires.

- **Ratio actif/fonds propres**- Un multiple maximum de 20 fois entre l'ensemble des éléments d'actif et de certains éléments hors bilan d'une part, et les fonds propres réglementaires d'autre part.
- **Ratio fonds propres/actifs à risque**- Un rapport minimum de 12% entre les fonds propres réglementaires d'une part, et l'ensemble des éléments d'actif et de hors bilan pondérés en fonction des risques, d'autre part.

Les fonds propres réglementaires consistent essentiellement en du capital à caractère plus permanent de Catégorie 1 attribuable aux actionnaires ordinaires nonobstant la réserve pour réévaluation, la réserve générale pour pertes sur prêts et la réserve-biens immobiliers hors exploitation, et le capital de Catégorie 2 composé essentiellement des dettes subordonnées.

Aux 30 septembre, ces ratios étaient comme suit:

	2019	2018
Ratios actif/fonds propres	7.8	9.0
Ratio fonds propres/actifs à risque	28.91%	23.9%

**(5) LIQUIDITÉS**

Aux 30 septembre, les liquidités comprennent:

	2019	2018
Encaisse	<b>G 906,658,938</b>	662,400,546
Dépôts à la BRH et à la BNC	<b>10,703,503,350</b>	7,981,685,870
Dépôts dans des banques étrangères	<b>3,706,995,702</b>	1,762,220,895
Effets en compensation	<b>27,937,076</b>	259,499,039
	<b>G 15,345,095,066</b>	10,665,806,350

L'encaisse et les dépôts à la Banque de la République d'Haïti (BRH) et à la Banque Nationale de Crédit (BNC) entrent dans le calcul de la couverture des réserves obligatoires devant être maintenues par la Banque sur l'ensemble du passif, en accord avec les dispositions prévues à cet effet dans les circulaires de la BRH. Ces dépôts ne portent pas d'intérêts.

(À suivre)

**CAPITAL BANK, S.A.**  
**Notes aux États Financiers Consolidés**

**(5) LIQUIDITÉS (SUITE)**

Aux 30 septembre, les dépôts dans les banques étrangères se présentent comme suit:

		2019	2018
Dépôts non rémunérés	G	489,213,494	815,134,840
Dépôts rémunérés		<u>3,217,782,208</u>	<u>947,086,055</u>
	G	<b>3,706,995,702</b>	1,762,220,895

Les comptes courants rémunérés sont des dépôts à un jour portant intérêts aux taux moyens de 1.00% et 1.30% aux 30 septembre 2019 et 2018 respectivement.

Aux 30 septembre 2019 et 2018, les banques étrangères incluent des montants bloqués en garantie de lettres de crédit totalisant G 43,852,832 (US\$ 470 mille) et G 105,303,035 (US\$ 1.5 million), respectivement.

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

		2019	2018
Liquidités en gourdes	G	3,067,659,880	2,571,001,872
Liquidités en devises étrangères		<u>12,277,435,186</u>	<u>8,094,804,478</u>
	G	<b>15,345,095,066</b>	10,665,806,350

**(6) BONS BRH ET OBLIGATIONS DU TRÉSOR, NET**

Aux 30 septembre, les bons BRH et obligations du Trésor sont comme suit:

		2019	2018
Bons BRH	G	-	440,000,000
Intérêts non gagnés		<u>-</u>	<u>(3,961,513)</u>
Bons BRH, net	G	-	436,038,487
<i>Taux d'intérêts</i>		-	6% - 12%
<i>Échéance</i>		-	7 à 91 jours
Obligations du Trésor (a)	G	-	34,447,900
<i>Taux d'intérêts</i>		-	7%
<i>Échéance</i>		-	1 à 12 mois
Obligations du Trésor (b)	G	25,125,000	70,833,333
<i>Taux d'intérêts</i>		6%	6%
<i>Échéance</i>		5 mois	1 à 18 mois
<b>TOTAL BONS BRH ET OBLIGATIONS DU TRÉSOR</b>	G	<b>25,125,000</b>	541,319,720
Provision pour pertes de crédit attendues		<b>(125,625)</b>	-
<b>TOTAL BONS BRH ET OBLIGATIONS DU TRÉSOR, NET</b>	G	<b>24,999,375</b>	541,319,720

(À suivre)



**CAPITAL BANK, S.A.**  
**Notes aux États Financiers Consolidés**

**(6) BONS BRH ET OBLIGATIONS DU TRÉSOR, NET (SUITE)**

La provision pour pertes de crédit attendues sur les obligations du Trésor a ainsi évolué :

	<b>Phase 1</b>
	<b>Actifs non dépréciés</b>
Solde au 30 septembre 2018	<b>G</b> -
Incidence de l'application IFRS 9 ( <b>note 20</b> )	(2,706,599)
Récupérations de l'exercice ( <b>note 21</b> )	<u>2,580,974</u>
<b>Solde au 30 septembre 2019</b>	<b>G</b> <b>(125,625)</b>

(a) Ces obligations du Trésor ont été émises le 15 septembre 2014 par le Ministère de l'Économie et des Finances dans le cadre de la gestion des finances publiques. Du montant total de G 5.7 milliards, 50% a été acquis par la Banque Centrale (BRH) et l'autre 50% fut acquis par les banques commerciales au prorata de leurs réserves au 9 septembre 2014. Ces obligations sont dématérialisées et sont remboursables en 60 versements mensuels égaux à partir du 15 septembre 2014. Les intérêts sont reconnus en fonction du calendrier de remboursement convenu entre la Banque Centrale et les banques commerciales. Ce calendrier prévoit que chaque versement soit accompagné d'intérêts calculés à 7% l'an en fonction de sa date d'échéance. Par conséquent, les revenus d'intérêts reconnus seront en croissance d'un exercice à l'autre. Ainsi, les intérêts cumulatifs gagnés sur ces obligations totaliseront G 34 millions dont G 12.9 millions et G 9.7 millions ont été reconnus en 2019 et 2018 respectivement. À compter du 1<sup>er</sup> octobre 2014, ces obligations du Trésor sont considérées dans le calcul de la couverture des réserves obligatoires devant être maintenues par la Banque, sur l'ensemble de son passif en accord avec les dispositions prévues à cet effet dans les circulaires de la Banque Centrale.

(b) Ces obligations du Trésor ont été émises le 30 mars 2015 dans le cadre du protocole d'accord signé le 30 janvier 2015 par le Ministère de l'Économie et des Finances, le Ministère de l'Éducation Nationale et de la Formation Professionnelle Continue et la Banque de la République d'Haïti. Ce protocole concerne l'émission d'obligations du Trésor destinées à financer le secteur éducatif dont G 250 millions ont été attribués à CAPITAL BANK. Ces obligations sont dématérialisées et portent intérêts au taux de 6% l'an. Elles sont remboursables en 60 versements à partir du 30 mars 2015, en fonction du calendrier de remboursement convenu avec la Banque Centrale.

Les intérêts cumulatifs gagnés sur ces obligations totaliseront G 38 millions, dont G 2.9 millions et G 5.9 millions ont été reconnus en 2019 et 2018.

Ces obligations sont déduites du passif sujet aux réserves obligatoires.

(À suivre)

**CAPITAL BANK, S.A.**  
**Notes aux États Financiers Consolidés**

**(7) PLACEMENTS À L'ÉTRANGER**

Aux 30 septembre, les placements à l'étranger sont en dollars US et sont gardés à la juste valeur par le biais des résultats. Ils sont ainsi constitués:

		2019	2018
Placements avec maturité fixe, à la juste valeur par le biais des résultats	<b>G</b>	<b>1,026,569,539</b>	743,484,143
Intérêts à recevoir		<b>8,186,934</b>	6,980,678
<b>TOTAL PLACEMENTS À L'ÉTRANGER</b>	<b>G</b>	<b>1,034,756,473</b>	750,464,821

Ces placements comprennent les instruments de créances suivants:

		2019	2018
<b><i>Obligations dans des sociétés financières et privées aux États-Unis:</i></b>			
Juste valeur	<b>G</b>	<b>903,879,188</b>	631,173,640
<i>Échéance</i>		<b>3 mois à 11 ans</b>	2 ans à 12 ans
<i>Taux d'intérêts</i>		<b>5.14% à 7.70%</b>	2.25% à 6.00%
<b><i>Dépôts à terme dans des sociétés financières (a):</i></b>			
Juste valeur	<b>G</b>	<b>57,412,123</b>	42,396,153
<i>Échéance</i>		<b>2 mois à 2 ans</b>	3 mois à 2 ans
<i>Taux d'intérêts</i>		<b>2.00% à 2.60%</b>	1.55% à 2.60%
<b>Bons du Trésor américain</b>			
Juste valeur	<b>G</b>	<b>65,278,228</b>	69,914,350
<i>Échéance</i>		<b>1 mois</b>	1 mois
<i>Taux d'intérêts</i>		-	1.00% à 2.00%
<b>Juste valeur totale des placements</b>	<b>G</b>	<b>1,026,569,539</b>	743,484,143

(a) Les dépôts à terme dans des sociétés financières sont garanties par la Federal Deposit Insurance Corporation (FDIC).

(À suivre)

**CAPITAL BANK, S.A.**  
**Notes aux États Financiers Consolidés**

**(8) PLACEMENTS LOCAUX, NET**

Aux 30 septembre, les placements locaux, net comprennent:

	2019	2018
<b>Placements locaux au coût amorti :</b>		
Obligations dans des sociétés privées	<b>G 233,290,500</b>	34,988,700
Intérêts à recevoir	<u>1,301,994</u>	<u>471,159</u>
	<b>234,592,494</b>	35,459,859
Provision pour pertes de crédit attendues	<b>(2,345,925)</b>	-
<b>TOTAL PLACEMENTS LOCAUX AU COÛT AMORTI, NET</b>	<b>232,246,569</b>	35,459,859
Instrument de capitaux propres	<b>35,225,000</b>	35,225,000
<b>TOTAL PLACEMENTS LOCAUX, NET</b>	<b>G 267,471,569</b>	70,684,859

**Les obligations dans des sociétés privées** comprennent les instruments suivants :

Obligation dans une Société Financière de Développement en dollars US (a)	<b>G 46,658,100</b>	<u>34,988,700</u>
<i>Taux</i>	<b>5.33%</b>	5.34%
<i>Échéance</i>	<b>1 mois</b>	2 ans
Obligations en dollars détenues dans une entreprise commerciale (b)	<b>G 186,632,400</b>	-
<i>Taux d'intérêts</i>	<b>6%</b>	-
<i>Échéance</i>	<b>5 ans</b>	-
	<b>G 233,290,500</b>	34,988,700

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

	Phase 1 Actifs non dépréciés
Solde au 30 septembre 2018	<b>G -</b>
Incidence de l'application IFRS 9 (note 20)	( 354,599)
Pertes de crédit attendues de l'exercice note 21)	(1,873,061)
Effet de change	<u>(118,265)</u>
<b>Solde au 30 septembre 2019</b>	<b>G (2,345,925)</b>

(a) Conformément à la Loi du 30 août 1982 sur les sociétés financières de développement, les placements en obligations effectués dans ces sociétés sont déductibles de la base de l'impôt sur le revenu.

(À suivre)

**CAPITAL BANK, S.A.**  
**Notes aux États Financiers Consolidés**

**(8) PLACEMENTS LOCAUX, NET (SUITE)**

**(b)** Ce montant représente l'investissement de Capital Bank S.A. dans la société E-Power S.A. En vertu de l'article 34-1 du contrat entre l'État Haïtien et E-Power S.A., cet investissement ainsi que les intérêts y relatifs sont déductibles de la base imposable (**note 23**). 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. En 2019, l'effet des exonérations sur l'investissement et les revenus d'intérêts totalisent G 55.9M et G 202 mille respectivement (**note 23**).

La juste valeur de ces placements est pratiquement équivalente au coût étant donné que le taux d'intérêts contractuel est assimilable au taux du marché.

**Les instruments de capitaux propres** sont composés des instruments suivants :

		<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>PORT LAFITO S.A. (a)</b>			
66,500 actions ordinaires votantes de classe A	<b>G</b>	<b>34,455,000</b>	34,455,000
<b>HÔPITAL DU CANAPÉ VERT</b>			
75 actions ordinaires		<b>750,000</b>	750,000
<b>BANQUE DE L'UNION HAÏTIENNE</b>			
80 actions ordinaires		<b>20,000</b>	20,000
	<b>G</b>	<b>35,225,000</b>	35,225,000

**(a)** Au cours de l'exercice 2018, CAPITAL BANK a reçu en complément de ses actions un terrain d'une valeur de US\$ 2,000,000 (G 130,000,000) (**note 13**) conformément à l'expertise d'évaluateurs en immobilier. Ce montant est enregistré à l'état consolidé des résultats en compensation de la perte de valeur constatée sur les actions ordinaires détenues dans cette société pour le même montant.

(À suivre)

**CAPITAL BANK, S.A.**  
**Notes aux États Financiers Consolidés**

**(9) PRÊTS**

Aux 30 septembre, les prêts sont octroyés localement et sont ainsi catégorisés:

	2019	2018
Prêts commerciaux	<b>G 6,106,238,999</b>	4,646,136,203
Avances en comptes courants	<b>1,918,158,106</b>	1,621,299,454
Prêts – cartes de crédit	<b>961,168,021</b>	839,045,930
Prêts micro-crédit	<b>807,861,019</b>	777,594,788
Prêts hypothécaires au logement	<b>516,759,074</b>	392,004,302
Prêts à la consommation	<b>157,971,995</b>	228,780,994
Prêts non garantis aux employés	<b>163,664,145</b>	156,702,977
Prêts hypothécaires aux employés	<b>77,033,716</b>	61,163,870
Prêts restructurés (a)	<u><b>50,965,687</b></u>	<u>39,448,990</u>
	<u><b>10,759,820,762</b></u>	<u>8,762,177,508</u>
<i>Prêts financés par la BRH:</i>		
Projets immobiliers résidentiels	<b>179,054,152</b>	186,563,196
Capital Logement (b)	<u><b>328,241,600</b></u>	<u>278,426,391</u>
	<u><b>507,295,752</b></u>	<u>464,989,587</u>
<b>Prêts courants</b>	<b>11,267,116,514</b>	9,227,167,095
Prêts non productifs	<u><b>91,317,676</b></u>	<u>33,317,670</u>
	<u><b>11,358,434,190</b></u>	<u>9,260,484,765</u>
Intérêts à recevoir	<b>61,651,572</b>	47,695,188
<b>TOTAL PRÊTS ET INTÉRÊTS À RECEVOIR</b>	<b>11,420,085,762</b>	9,308,179,953
Provision pour pertes de crédit attendues	<b>(281,678,609)</b>	(33,202,333)
<b>TOTAL PRÊTS, NET</b>	<b>G 11,138,407,153</b>	9,274,977,620

Aux 30 septembre, la répartition des prêts en gourdes et en dollars US se présente comme suit:

	2019	2018
Prêts en gourdes	<b>G 4,118,823,549</b>	3,782,160,777
Prêts en dollars US	<u><b>7,019,583,604</b></u>	<u>5,478,323,988</u>
	<u><b>G 11,138,407,153</b></u>	<u>9,275,827,306</u>

(a) Aux 30 septembre 2019 et 2018, les prêts restructurés incluent des montants de G 3,299,379 et G 1,403,561 pour le portefeuille de micro-crédit.

(À suivre)

**CAPITAL BANK, S.A.**  
**Notes aux États Financiers Consolidés**

**(9) PRÊTS (SUITE)**

(b) Le portefeuille Capital Logement est un produit relatif au financement de prêts hypothécaires visant la classe moyenne pour la construction ou la réhabilitation d'immeubles résidentiels. Dans un accord signé le 11 décembre 2014, la Banque de la République d'Haïti (BRH) s'est engagée à appuyer le financement de Capital Bank à travers ce programme visant à octroyer des prêts au logement en gourdes à sa clientèle de particuliers pour une durée ne dépassant pas 30 ans. Le taux d'intérêts sur ces prêts ne pourra dépasser 10% durant les dix premières années des prêts. Passé ce délai, le taux d'intérêts sera variable et révisable par Capital Bank, d'un commun accord avec la BRH, en tenant compte du taux d'intérêts en vigueur sur le marché. Les emprunts relatifs à ces projets ainsi que les modalités y relatives sont décrites à la **note 16**.

Aux 30 septembre 2019 et 2018, les prêts relatifs aux projets immobiliers résidentiels comprenaient un prêt apparenté dont les soldes aux 30 septembre 2019 et 2018 sont respectivement G 116,405,698 et G 121,600,000.

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

**30 septembre 2019**

	<b>Courants</b>	<b>1-30 jours</b>	<b>31-60 jours</b>	<b>61-90 jours</b>	<b>Total</b>
<b><u>Prêts courants</u></b>					
Avances en comptes courants	G 1,886,606,583	-	24,663,713	6,887,810	<b>1,918,158,106</b>
Micro-crédit (incluant les prêts restructurés)	702,149,161	89,575,143	12,618,740	6,817,354	<b>811,160,398</b>
Cartes de crédit	633,476,029	196,243,756	82,345,330	49,102,906	<b>961,168,021</b>
Autres catégories de prêts	<u>5,976,540,450</u>	<u>1,272,611,216</u>	<u>124,769,437</u>	<u>202,708,886</u>	<u><b>7,576,629,989</b></u>
	<b>G 9,198,772,223</b>	<b>1,558,430,115</b>	<b>244,397,220</b>	<b>265,516,956</b>	<b>11,267,116,514</b>
%	<b>82%</b>	<b>14%</b>	<b>2%</b>	<b>2%</b>	<b>100%</b>
				<b>Plus de 360 jours</b>	<b>Total</b>
<b><u>Prêts non productifs</u></b>					
Avances en comptes courants	G 854,488	5,006,922	1,905,848	-	7,767,258
Micro-crédit	23,028,527	4,155,180	-	-	27,183,707
Cartes de crédit	38,968,385	11,968,020	-	-	50,936,405
Autres catégories de prêts	<u>3,202,684</u>	<u>2,227,622</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,430,306</u>
	<b>G 66,054,084</b>	<b>23,357,744</b>	<b>1,905,848</b>	<b>-</b>	<b>91,317,676</b>
%	<b>72%</b>	<b>26%</b>	<b>2%</b>	<b>0%</b>	<b>100%</b>

(À suivre)

**CAPITAL BANK, S.A.**  
**Notes aux États Financiers Consolidés**

**(9) PRÊTS (SUITE)****30 septembre 2018**

		<b>Courants</b>	<b>1-30 jours</b>	<b>31-60 jours</b>	<b>61-90 jours</b>	<b>Total</b>
<b><u>Prêts courants</u></b>						
Avances en comptes courants	<b>G</b>	1,621,299,454	-	-	-	<b>1,621,299,454</b>
Micro-crédit (incluant les prêts restructurés)		754,909,131	12,258,968	6,105,687	5,724,564	<b>778,998,350</b>
Cartes de crédit		643,585,780	166,646,862	28,813,286	-	<b>839,045,928</b>
Autres catégories de prêts		<u>5,286,119,098</u>	<u>517,389,718</u>	<u>91,709,357</u>	<u>92,605,190</u>	<b><u>5,987,823,363</u></b>
	<b>G</b>	<b>8,305,913,463</b>	<b>696,295,548</b>	<b>126,628,330</b>	<b>98,329,754</b>	<b>9,227,167,095</b>
	<b>%</b>	<b>90%</b>	<b>8%</b>	<b>1%</b>	<b>1%</b>	<b>100%</b>
					<b>Plus de 360 jours</b>	<b>Total</b>
<b><u>Prêts non productifs</u></b>						
Micro-crédit	<b>G</b>	10,863,367	372,821	-	-	<b>11,236,188</b>
Cartes de crédit		<u>18,914,507</u>	<u>3,166,975</u>	-	-	<b><u>22,081,482</u></b>
	<b>G</b>	<b>29,777,874</b>	<b>3,539,796</b>	-	-	<b>33,317,670</b>
	<b>%</b>	<b>80%</b>	<b>20%</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>100%</b>

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

**30 septembre 2019**

		<b>Nantissements</b>			<b>Total</b>	
		<b>Garanties hypothécaires</b>	<b>Nantissements en espèces (note 15)</b>	<b>Véhicules</b>		<b>Autres</b>
Prêts courants	<b>G</b>	5,620,083,526	893,533,038	182,411,712	44,419,033	<b>6,744,745,688</b>

**30 septembre 2018**

		<b>Nantissements</b>			<b>Total</b>	
		<b>Garanties hypothécaires</b>	<b>Nantissements en espèces (note 15) (a)</b>	<b>Véhicules</b>		<b>Autres</b>
Prêts courants	<b>G</b>	4,219,774,476	489,893,284	199,136,512	833,611	<b>4,909,637,883</b>

(À suivre)

**CAPITAL BANK, S.A.**  
**Notes aux États Financiers Consolidés**

**(9) PRÊTS (SUITE)**

Les prêts octroyés aux membres du Conseil d'Administration et à leurs sociétés apparentées totalisent G 1.1 milliard respectivement, aux 30 septembre 2019 et 2018. Ces prêts portent intérêts à des taux de 8% à 23% en 2019 et de 9% à 16% en 2018, pour les prêts en gourdes, et des intérêts de 7% à 13% en 2019, et de 6% à 15% en 2018 pour les prêts en dollars. La majorité de ces prêts sont également garantis par des hypothèques ou des fonds nantis.

Au 30 septembre 2019, les intérêts non comptabilisés sur les prêts non productifs totalisaient G 469,539.

Le rendement moyen du portefeuille de prêts pour les principales catégories a été comme suit:

	2019	2018
Prêts commerciaux :		
Gourdes	<b>17%</b>	15%
Dollars US	<b>9%</b>	8%
Avances en comptes courants :		
Gourdes	<b>23%</b>	20%
Dollars US	<b>13%</b>	14%
Prêts hypothécaires au logement :		
Gourdes	<b>14%</b>	11%
Dollars US	<b>11%</b>	11%
Capital Logement en gourdes	<b>10%</b>	10%
Cartes de crédit – gourdes et dollars US	<b>31%</b>	25%
Prêts micro-crédit en gourdes	<b>48%</b>	44%
Prêts à la consommation :		
Gourdes	<b>21%</b>	19%
Dollars US	<b>18%</b>	12%
Prêts aux employés	<b>8%</b>	8%

(À suivre)



**CAPITAL BANK, S.A.**  
**Notes aux États Financiers Consolidés**

**(9) PRÊTS (SUITE)**

Par type de portefeuille, la provision pour pertes de crédit attendues a évolué comme suit :

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

	Total 2019	Total 2018
<b>Solde au début de l'exercice</b>	<b>G (6,855,712)</b>	(16,656,598)
Incidence de l'application IFRS 9	(131,769,306)	-
<b>Solde au début de l'exercice, redressé</b>	<b>G (138,625,018)</b>	(16,656,598)
Pertes de crédit attendues de l'exercice	(28,187,306)	-
Dotations de l'exercice	-	(412,007)
Effet de change	(14,420,957)	(997,113)
Radiations	5,393,896	11,246,301
Récupérations	-	(36,295)
<b>Solde au 30 septembre 2019</b>	<b>G (175,839,385)</b>	<b>(6,855,712)</b>

Les variations par phase de l'exercice sont comme suit :

	Prêts non dépréciés	Prêts dépréciés	Prêts à défaut	TOTAL
	Phase 1	Phase 2	Phase 3	
<b>Solde au 30 septembre 2018, redressé</b>	<b>G (124,932,217)</b>	<b>(5,323,106)</b>	<b>(8,369,695)</b>	<b>(138,625,018)</b>
Variations de l'exercice	(31,666,706)	(6,782,872)	1,235,211	(37,214,367)
<b>Solde au 30 septembre 2019</b>	<b>G (156,598,923)</b>	<b>(12,105,978)</b>	<b>(7,134,484)</b>	<b>(175,839,385)</b>

À suivre)

**CAPITAL BANK, S.A.**  
**Notes aux États Financiers Consolidés**

**(9) PRÊTS (SUITE)**

b) La provision pour pertes de crédit attendues sur prêts **pour le Microcrédit** a évolué comme suit :

	<b>Total 2019</b>	<b>Total 2018</b>
<b>Solde au début de l'exercice</b>	<b>G (12,106,877)</b>	(9,906,801)
Incidence de l'application IFRS 9	(9,331,176)	-
<b>Solde au début de l'exercice, redressé</b>	<b>G (21,438,053)</b>	(9,906,801)
Pertes de crédit attendues de l'exercice	(56,204,028)	-
Dotations de l'exercice	-	(25,232,847)
Effet de change	(5,572,123)	(1,851,403)
Radiations	39,175,377	32,863,742
Récupérations	-	(7,979,568)
<b>Solde au 30 septembre 2019</b>	<b>G (44,038,827)</b>	(12,106,877)

Les variations par phase de l'exercice sont comme suit :

	<b>Prêts non dépréciés</b>	<b>Prêts dépréciés</b>	<b>Prêts à défaut</b>	<b>TOTAL</b>
	<b>Phase 1</b>	<b>Phase 2</b>	<b>Phase 3</b>	
<b>Solde au 30 septembre 2018, redressé</b>	<b>G (9,436,364)</b>	(1,278,431)	(10,723,258)	(21,438,053)
Variations de l'exercice	660,578	(9,626,162)	(13,635,190)	(22,600,774)
<b>Solde au 30 septembre 2019</b>	<b>G (8,775,786)</b>	(10,904,593)	(24,358,448)	(44,038,827)

(À suivre)

**CAPITAL BANK, S.A.**  
**Notes aux États Financiers Consolidés**

**(9) PRÊTS (SUITE)**

c) La provision pour pertes de crédit attendues sur prêts **pour les cartes de crédit** a évolué comme suit :

	<b>Total 2019</b>	<b>Total 2018</b>
<b>Solde au début de l'exercice</b>	<b>G (14,239,744)</b>	(11,614,401)
Incidence de l'application IFRS 9	<b>(24,907,958)</b>	-
<b>Solde au début de l'exercice, redressé</b>	<b>G (39,147,702)</b>	(11,614,401)
Pertes de crédit attendues de l'exercice	<b>(38,688,635)</b>	-
Dotations de l'exercice	-	(26,205,146)
Effet de change	<b>(9,770,190)</b>	(1,640,215)
Radiations	<b>25,806,130</b>	26,286,471
Récupérations	-	(1,066,453)
<b>Solde au 30 septembre 2019</b>	<b>G (61,800,397)</b>	<b>(14,239,744)</b>

Les variations par phase de l'exercice sont comme suit :

	<b>Prêts non dépréciés</b>	<b>Prêts dépréciés</b>	<b>Prêts à défaut</b>	<b>TOTAL</b>
	<b>Phase 1</b>	<b>Phase 2</b>	<b>Phase 3</b>	
<b>Solde au 30 septembre 2018, redressé</b>	<b>G (24,907,958)</b>	<b>(7,841,738)</b>	<b>(6,398,006)</b>	<b>(9,147,702)</b>
Variations de l'exercice	(5,440,226)	(11,642,455)	(5,570,014)	(22,652,695)
<b>Solde au 30 septembre 2019</b>	<b>G (30,348,184)</b>	<b>(19,484,193)</b>	<b>(11,968,020)</b>	<b>(61,800,397)</b>

À suivre)

**CAPITAL BANK, S.A.**  
**Notes aux États Financiers Consolidés**

**(9) PRÊTS (SUITE)**

d) La provision pour pertes de crédit attendues sur prêts **pour l'ensemble du portefeuille** a évolué comme suit :

	<b>Total 2019</b>	<b>Total 2018</b>
<b>Solde au début de l'exercice</b>	<b>G (33,202,333)</b>	(38,177,800)
Incidence de l'application IFRS 9 (note 20)	(166,008,435)	-
<b>Solde au début de l'exercice, redressé</b>	<b>(199,210,768)</b>	(38,177,800)
Pertes de crédit attendues de l'exercice (note 21)	(123,079,975)	-
Dotations de l'exercice	-	(51,850,000)
Effet de change	(29,763,269)	(4,488,732)
Radiations	70,375,403	70,396,515
Récupérations	-	(9,082,316)
<b>Solde au 30 septembre 2019</b>	<b>G (281,678,609)</b>	(33,202,333)

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

	<b>Prêts non dépréciés</b>	<b>Prêts dépréciés</b>	<b>Prêts à défaut</b>	<b>TOTAL</b>
	<b>Phase 1</b>	<b>Phase 2</b>	<b>Phase 3</b>	
<b>Solde au 30 septembre 2018, redressé</b>	<b>G (159,353,352)</b>	<b>(14,443,276)</b>	<b>(25,414,140)</b>	<b>(199,210,768)</b>
Transferts de phase	(36,369,541)	(28,051,488)	(18,046,812)	(82,467,841)
<b>Solde au 30 septembre 2019</b>	<b>G (195,722,893)</b>	<b>(42,494,764)</b>	<b>(43,460,952)</b>	<b>(281,678,609)</b>

(À suivre)

**CAPITAL BANK, S.A.**  
**Notes aux États Financiers Consolidés**

**(9) PRÊTS (SUITE)**

La provision pour pertes sur prêts requise, selon la circulaire 87 de la Banque Centrale totalisait respectivement G 216 millions et G 146 millions aux 30 septembre 2019 et 2018. Cette provision est couverte par les postes d'états financiers consolidés suivants :

	2019	2018
Provision pour pertes de crédit attendues avant redressement	<b>G 281,678,609</b>	33,202,333
Redressement	<u>-</u>	<u>166,008,435</u>
Provision pour pertes de crédit attendues redressée	<b>281,678,609</b>	199,210,768
Réserve générale pour pertes sur prêts, redressée	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>TOTAL PROVISIONS ET RÉSERVES</b>	<b>G 281,678,609</b>	199,210,768

Ce solde comprend :

(En milliers de gourdes)	2019	2018 (Redressé)
Montant bilan	<b>G 235,273,596</b>	167,369,616
Montant hors bilan (note 26)	<u>46,405,013</u>	<u>31,841,157</u>
	<b>G 281,678,609</b>	199,210,773

**(10) PRÊTS GARANTIS - FONDS SPÉCIAUX**

Capital Bank gère certains prêts hypothécaires octroyés par le Fonds de Pension des Employés de Télécommunications d'Haïti (TÉLÉCO) à ses membres. Des frais de gestion, représentant un pourcentage du taux d'intérêts en vigueur sur ces prêts, sont prélevés par la Banque.

(À suivre)

**CAPITAL BANK, S.A.**  
**Notes aux États Financiers Consolidés**

**(11) IMMOBILISATIONS, NET**

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

<b>Coût</b>		<b>Solde au 30/09/18</b>	<b>Acquisitions</b>	<b>Transferts</b>	<b>Dispositions</b>	<b>Solde au 30/09/19</b>
Terrains	<b>G</b>	86,598,995	711,075	-	-	<b>87,310,070</b>
Immeubles		146,551,203	-	-	-	<b>146,551,203</b>
Logiciel informatique		79,028,451	9,340,421	6,436,777	(8,094,850)	<b>86,710,799</b>
Mobilier et matériel						
de bureau		190,101,057	30,334,440	24,671,778	(24,898,346)	<b>220,208,929</b>
Installations		109,138,223	892,500	19,392,548	(6,079,828)	<b>123,343,443</b>
Matériels informatiques		69,663,086	7,012,098	840,775	(8,131,717)	<b>69,384,242</b>
Matériel roulant		46,885,574	22,472,685	-	(3,334,845)	<b>66,023,414</b>
Aménagements- CapInvest		31,469,622	81,481	17,579,019	-	<b>49,130,122</b>
Équipements – produits						
pétroliers		79,341,496	146,277	94,796,558	-	<b>174,284,331</b>
Investissements en cours (a)		<u>80,474,008</u>	<u>235,393,412</u>	<u>(163,717,455)</u>	<u>-</u>	<b><u>152,149,965</u></b>
	<b>G</b>	<b>919,251,715</b>	<b>306,384,389</b>	<b>-</b>	<b>(50,539,586)</b>	<b>1,175,096,518</b>

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

		<b>Solde au 30/09/18</b>	<b>Amortissement</b>	<b>Dispositions</b>	<b>Solde au 30/09/19</b>
Immeubles	<b>G</b>	15,827,529	5,275,843	-	<b>21,103,372</b>
Logiciel informatique		29,931,858	26,572,163	(8,094,846)	<b>48,409,175</b>
Mobilier et matériel					
de bureau		79,828,596	29,637,211	(22,686,490)	<b>86,779,317</b>
Installations		40,496,782	10,520,710	(6,079,828)	<b>44,937,664</b>
Matériels informatiques		32,255,049	12,532,447	(8,130,022)	<b>36,657,474</b>
Matériel roulant		24,415,448	9,473,477	(3,334,845)	<b>30,554,080</b>
Aménagements – CapInvest		973,289	5,120,405	-	<b>6,093,694</b>
Équipements – produits					
pétroliers		<u>3,962,886</u>	<u>11,518,947</u>	<u>-</u>	<b><u>15,481,833</u></b>
	<b>G</b>	<b>227,691,437</b>	<b>110,651,203</b>	<b>(48,326,031)</b>	<b>290,016,609</b>
<b>Solde net</b>	<b>G</b>	<b>691,560,278</b>		<b>2,213,555</b>	<b>885,079,909</b>

(À suivre)

**CAPITAL BANK, S.A.**  
**Notes aux États Financiers Consolidés**

**(11) IMMOBILISATIONS, NET (SUITE)**

Aux 30 septembre, hormis l'effet de la réévaluation, la valeur nette aux livres des terrains et immeubles est comme suit:

		2019	2018
Terrains	G	46,963,087	46,252,012
Immeubles		<u>12,608,928</u>	<u>13,496,874</u>
	G	<b>59,572,015</b>	59,748,886

(a) Les investissements en cours comprennent des avances sur l'implémentation du nouveau logiciel - Western Union, ainsi que l'aménagement de nouvelles succursales, et les travaux de construction dans des stations d'essence.

**(12) PLACEMENTS EN IMMOBILIER – CAPITAL IMMOBILIER**

Les placements en immobilier de Capital Immobilier comprennent deux terrains et des aménagements sur la route de l'Aéroport et à Tabarre et sont comme suit:

		2019	2018
Terrain Tabarre	G	155,236,576	155,236,576
Terrain Aéroport		<u>32,684,929</u>	32,684,929
<b>Solde au début et à la fin de l'exercice</b>	G	<b>187,921,505</b>	187,921,505

Le terrain à Tabarre était loué pour une partie de l'exercice 2018 et les revenus de loyer, comptabilisés aux autres revenus, ont totalisé G 7.6 millions en 2018.

**(13) BIENS IMMOBILIERS HORS EXPLOITATION**

Les biens immobiliers hors exploitation regroupent:

		2019	2018
Propriétés détenues pour revente	G	75,733,474	42,650,284
Placements en immobilier		<u>186,372,927</u>	<u>190,689,961</u>
	G	<b>262,106,401</b>	233,340,245

(À suivre)

**CAPITAL BANK, S.A.**  
**Notes aux États Financiers Consolidés**

**(13) BIENS IMMOBILIERS HORS EXPLOITATION (SUITE)**

**Les propriétés détenues pour revente ont évolué comme suit:**

		2019	2018
Solde au début de l'exercice	<b>G</b>	42,650,284	32,718,059
Plus-value de l'exercice		33,083,190	-
Dations de l'exercice		-	42,650,284
Transfert aux placements en immobilier		-	(32,718,059)
<b>Solde à la fin de l'exercice</b>	<b>G</b>	<b>75,733,474</b>	42,650,284

**Les placements en immobilier ont évolué comme suit:**

		2019	2018
Solde au début de l'exercice	<b>G</b>	190,689,961	60,126,936
Transfert des propriétés détenues pour revente		-	32,718,059
Ventes de l'exercice		(12,600,000)	(21,161,825)
Plus (moins)-values de l'exercice		5,660,113	(10,815,576)
Débours de l'exercice		2,622,853	
Autres		-	(177,633)
Placement en immobilier – terrain Port Lafito ( <b>note 8</b> )		-	130,000,000
<b>Solde à la fin de l'exercice</b>	<b>G</b>	<b>186,372,927</b>	190,689,961

Les ventes de l'exercice 2019 et 2018 ont dégagé des gains de G 2,167,614 et G 4,016,375, respectivement.

(À suivre)



**CAPITAL BANK, S.A.**  
**Notes aux États Financiers Consolidés**

**(13) BIENS IMMOBILIERS HORS EXPLOITATION (SUITE)**

Les biens immobiliers hors exploitation, net des réserves générales telles que requises par la BRH, sont comme suit:

		2019	2018
<b>Placements en immobilier</b>	<b>G</b>	<b>186,372,927</b>	190,689,961
Moins réserve – 20%		(18,681,797)	(15,148,839)
Moins réserve – 30%		<u>(11,935,284)</u>	<u>(11,602,250)</u>
<b>Total réserves</b>		<b><u>(30,617,081)</u></b>	<b><u>(26,751,089)</u></b>
<b>Solde à la fin de l'exercice</b>	<b>G</b>	<b>155,755,846</b>	163,938,872
<b>Propriétés détenues pour revente</b>	<b>G</b>	<b>75,733,474</b>	42,650,284
Moins réserve - 30%		<u>(22,720,042)</u>	<u>(12,795,085)</u>
<b>Solde à la fin de l'exercice</b>	<b>G</b>	<b>53,013,432</b>	29,855,199
<b>Total Biens Immobiliers Hors Exploitation</b>	<b>G</b>	<b>262,106,401</b>	233,340,245
Total réserve 20%		(18,681,797)	(15,148,839)
Total réserve 30%		<u>(34,655,326)</u>	<u>(24,397,335)</u>
Réserves Biens Immobiliers Hors Exploitation		<u>(53,337,123)</u>	<u>(39,546,174)</u>
<b>Solde à la fin de l'exercice</b>	<b>G</b>	<b>208,769,278</b>	193,794,071

Les réserves des biens immobiliers hors exploitation ont ainsi évolué:

		2019	2018
<b>Réserve 30%</b>			
Solde au début de l'exercice	<b>G</b>	<b>24,397,335</b>	21,125,998
Réserve sur les adjudications de l'exercice		-	12,795,085
Renversement de réserves sur biens vendus		(1,365,000)	(6,348,548)
Ajustement de réserves sur biens antérieurs		<u>11,622,991</u>	<u>(3,175,200)</u>
<b>Solde à la fin de l'exercice</b>	<b>G</b>	<b>34,655,326</b>	24,397,335
<b>Réserve 20%</b>			
Solde au début de l'exercice	<b>G</b>	<b>15,148,839</b>	8,970,000
Réserve de l'exercice		<b>8,362,958</b>	6,178,839
Renversement de réserves sur biens vendus		<u>(4,830,000)</u>	-
<b>Solde à la fin de l'exercice</b>	<b>G</b>	<b>18,681,797</b>	15,148,839
<b>Total réserves</b>	<b>G</b>	<b>53,337,123</b>	39,546,174

(À suivre)

**CAPITAL BANK, S.A.**  
**Notes aux États Financiers Consolidés**

**(14) AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF, NET**

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

	2019	2018
Droits et taxes à récupérer – produits pétroliers, net	<b>G 574,950,780</b>	157,404,231
Comptes à recevoir clients – Capinvest	<b>171,271,857</b>	199,712,395
Avances aux distributeurs pétroliers (a)	<b>150,843,093</b>	88,773,481
Comptes à recevoir de clients	<b>99,265,561</b>	65,471,560
À recevoir - Western Union	<b>39,393,543</b>	178,067,201
Dépôts de garantie	<b>14,208,792</b>	8,970,851
	<b>1,049,933,626</b>	698,399,719
Provision pour pertes de crédit attendues	<b>(10,870,044)</b>	-
	<b>1,039,063,582</b>	698,399,719
Stocks et matériels - produits pétroliers	<b>399,080,244</b>	97,513,762
Frais payés d'avance et autres	<b>96,164,824</b>	59,332,375
Papeterie et fournitures de bureau	<b>17,576,360</b>	21,474,939
Impôts reportés débiteurs	<b>4,067,465</b>	2,660,166
	<b>516,888,893</b>	180,981,242
<b>TOTAL AUTRES ELEMENTS D'ACTIF NET</b>	<b>G 1,555,952,475</b>	879,380,961

(a) Les avances aux distributeurs pétroliers incluent une avance sur loyer à un tiers de US\$ 600,000 soit l'équivalent de G 34,210,281 sur une période de 36 mois échéant le 24 mai 2020 à un taux variable de 15.25% dont les soldes nets aux 30 septembre 2019 et 2018 étaient respectivement de G 14,460,296 et G 25,574,228. Les autres avances ne portent pas d'intérêts et sont remboursables à long terme. Elles sont présentées à leur valeur actualisée nette, selon les flux de trésorerie futurs au taux d'emprunt marginal estimé sur la période de ces avances. L'écart entre la valeur actualisée de ces avances et leur valeur nominale qui totalisait respectivement G 13,094,666 et G 8,564,053 pour les exercices terminés les 30 septembre 2019 et 2018 est comptabilisé comme coût financier à l'état consolidé des résultats.

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

	Actifs non dépréciés Phase 1
Solde au 30 septembre 2018	<b>G (1,868,922)</b>
Incidence de l'application IFRS 9 (note 20)	(5,284,011)
Effet de change	(1,096,864)
Radiations de l'exercice	5,469,516
Pertes de crédit attendues de l'exercice (note 21)	(8,089,763)
<b>Solde au 30 septembre 2019</b>	<b>G (10,870,044)</b>

(À suivre)

**CAPITAL BANK, S.A.**  
**Notes aux États Financiers Consolidés**

**(15) DÉPÔTS**

Aux 30 septembre, les dépôts se répartissent ainsi:

	2019	2018
<b>Dépôts à vue</b>		
Compte à vue :		
Gourdes	G 1,367,644,537	1,860,573,780
Dollars US	<u>4,093,856,520</u>	<u>2,898,696,769</u>
	<u>5,461,501,057</u>	<u>4,759,270,549</u>
<b>Épargne-chèques :</b>		
Gourdes	608,924,982	602,630,260
Dollars US	<u>3,124,662,027</u>	<u>2,246,380,016</u>
	<u>3,733,587,009</u>	<u>2,849,010,276</u>
<b>Dépôts d'épargne:</b>		
Gourdes	1,537,741,291	1,385,992,346
Dollars US	<u>4,042,688,187</u>	<u>2,826,180,144</u>
	<u>5,580,429,478</u>	<u>4,212,172,490</u>
<b>Dépôts à terme:</b>		
Gourdes	1,483,392,741	1,393,350,829
Dollars US	<u>7,147,735,797</u>	<u>5,289,622,041</u>
	<u>8,631,128,538</u>	<u>6,682,972,870</u>
<b>TOTAL DES DÉPÔTS</b>	<b>G 23,406,646,082</b>	18,503,426,185
Dépôts en gourdes	G 4,997,703,551	5,242,547,215
Dépôts en dollars US	<u>18,408,942,531</u>	<u>13,260,878,970</u>
<b>TOTAL DES DÉPÔTS</b>	<b>G 23,406,646,082</b>	18,503,426,185

Aux 30 septembre, les dépôts gardés en nantissement de prêts sont comme suit:

	2019	2018
Dépôts en gourdes	G 6,079,420	8,453,618
Dépôts en dollars US	<u>887,453,618</u>	<u>481,439,666</u>
<b>TOTAL (note 9)</b>	<b>G 893,533,038</b>	489,893,284

(À suivre)

**CAPITAL BANK, S.A.**  
**Notes aux États Financiers Consolidés**

**(15) DÉPÔTS (SUITE)**

Les taux effectifs d'intérêts sur les dépôts ont fluctué comme suit:

	2019	2018
Dépôts à vue – fonds à un jour (overnight)		
Gourdes	<b>0.10%</b>	0.12%
Dollars US	<b>0.14%</b>	0.08%
Dépôt épargne-chèques		
Gourdes	<b>0.02%</b>	0.02%
Dollars US	<b>0.03%</b>	0.03%
Dépôts épargne (a)		
Gourdes	<b>0.06%</b>	0.05%
Dollars US	<b>0.37%</b>	0.35%
Dépôts à terme		
Gourdes	<b>9.70%</b>	7.70%
Dollars US	<b>3.34%</b>	3.02%

Les dépôts détenus par les membres du Conseil d'Administration et leurs sociétés apparentées totalisent G 4.4 milliards et G 2.9 milliards respectivement, aux 30 septembre 2019 et 2018.

- (a) Aux 30 septembre 2019 et 2018, les dépôts d'épargne comprennent G 404 millions et G 267 millions d'épargne-retraite qui représentent des comptes bloqués par la Banque pour des contrats de gestion de fonds de retraite signés avec certaines compagnies aux bénéfices de leurs employés et pour les comptes d'employés du Groupe. Les taux rémunérateurs sont révisables selon les conditions du marché.

La Banque et ses filiales contribuent à l'épargne-retraite des employés à partir d'un taux de contribution fixe de 2% du salaire brut. Ces contributions sont investies dans des dépôts d'épargne en dollars US, rémunérés à un taux fixe de 3.50% et 3.00% en 2019 et 2018. Les contributions, pour les exercices 2019 et 2018, s'élèvent à G 8.1 millions et G 6.5 millions (**note 22**). Les soldes de ces dépôts d'épargne en dollars US aux 30 septembre 2019 et 2018 sont respectivement de US\$ 2,183,354 et de US\$ 1,995,124.

(À suivre)

**CAPITAL BANK, S.A.**  
**Notes aux États Financiers Consolidés**

**(16) EMPRUNTS**

Aux 30 septembre, les emprunts en gourdes représentent des emprunts de la Banque de la République d'Haïti (BRH), octroyés dans le cadre d'un appui financier au programme «Capital Logement» (note 9). Et un emprunt de la Banque Nationale de Crédit (BNC). Ils se présentent comme suit:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Emprunts Capital Logement :</b>		
Emprunt à 3% fixe l'an, avec échéance en mars 2026, remboursable en versements mensuels, capital et intérêts, de G 729,835	<b>G 56,927,162</b>	65,685,187
Emprunt à 3% fixe l'an, avec échéance en juin 2025, remboursable en versements mensuels, capital et intérêts, de G 792,146	<b>54,658,062</b>	64,163,813
Emprunt à 3% fixe l'an, avec échéance en septembre 2025, remboursable en versements mensuels, capital et intérêts, de G 616,667	<b>44,400,000</b>	51,800,000
Emprunt à 3% fixe l'an, avec échéance en avril 2032, remboursable en versements mensuels, capital et intérêts, de G 175,778	<b>26,366,666</b>	28,476,000
Emprunt à 3% fixe l'an, avec échéance en juillet 2027, remboursable en versements mensuels, capital et intérêts, de G 284,771	<b>26,483,687</b>	29,900,938
Emprunt à 3% fixe l'an, avec échéance en juin 2038, remboursable en versements mensuels, capital et intérêts, de G 111,615	<b>25,113,281</b>	26,452,656
Emprunt à 3% fixe l'an, avec échéance en février 2036, remboursable en versements mensuels, capital et intérêts, de G 95,011	<b>20,997,449</b>	22,137,583
<b>Solde à reporter</b>	<b>G 254,946,307</b>	288,616,177

(À suivre)

**CAPITAL BANK, S.A.**  
**Notes aux États Financiers Consolidés**

**(16) EMPRUNTS (SUITE)**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Solde reporté</b>	<b>G 254,946,307</b>	288,616,177
<b>Emprunts Capital Logement (suite) :</b>		
Emprunt à 3% fixe l'an, avec échéance en octobre 2038, remboursable en versements mensuels, capital et intérêts, de G 204,583	<b>46,849,583</b>	
Emprunt à 1% fixe l'an, avec échéance en juin 2029, remboursable en versements mensuels, capital et intérêts, de G 268,408	<b>31,565,306</b>	-
Emprunt à 3% fixe l'an, avec échéance en juin 2029, remboursable en versements mensuels, capital et intérêts, de G 80,729	<b>19,213,542</b>	-
Emprunt à 3% fixe l'an, avec échéance en octobre 2038, remboursable en versements mensuels, capital et intérêts, de G 59,125	<b>13,835,250</b>	-
<b>Emprunts Capital Logement – projets immobiliers:</b>		
Emprunt à 3% fixe l'an, avec échéance en avril 2032, remboursable mensuellement en tranches égales. Le calendrier de remboursement sera établi au terme du dernier décaissement	<b>68,200,000</b>	68,200,000
Décaissement partiel d'une enveloppe globale de G 350,000,000 à 3% fixe l'an, avec échéance en avril 2027, remboursable mensuellement en tranches égales. Le calendrier de remboursement sera établi au terme du dernier décaissement	<b>175,000,000</b>	175,000,000
	<b>354,663,681</b>	243,200,000
<b>TOTAL EMPRUNTS BRH</b>	<b>G 609,609,988</b>	531,816,177
<b>Emprunt – autre institution financière locale</b>		
Emprunt en gourdes de la Banque Nationale de Crédit à 24% fixe l'an, avec échéance en décembre 2019	<b>400,000,000</b>	-
<b>TOTAL EMPRUNTS</b>	<b>G 1,009,609,988</b>	531,816,177

(À suivre)

**CAPITAL BANK, S.A.**  
**Notes aux États Financiers Consolidés**

**(17) AUTRES ÉLÉMENTS DE PASSIF**

Aux 30 septembre, les autres éléments de passif sont:

		2019	2018
Virements et transferts	<b>G</b>	<b>619,806,543</b>	236,585,110
Chèques de direction et chèques certifiés		<b>383,239,853</b>	264,825,042
Fournisseurs – produits pétroliers		<b>251,206,881</b>	33,118,270
Impôts sur le revenu à payer		<b>243,634,637</b>	96,653,719
À payer à l'État Haïtien – produits pétroliers		<b>222,320,959</b>	421,408,088
Dépôts non sujets à emploi		<b>141,533,444</b>	132,051,996
Impôts reportés (note 23)		<b>88,259,286</b>	89,575,655
Intérêts à payer		<b>62,826,735</b>	33,031,311
Salaires et avantages sociaux à payer		<b>60,302,760</b>	64,982,050
Dépôts reçus sur cartes de crédit prépayées		<b>52,456,099</b>	39,530,975
Financement projet Haïti Home (a)		<b>8,283,399</b>	6,211,684
Droits et taxes		<b>7,787,695</b>	568,736
Provision pour pertes de crédit attendues sur les cautions (note 26)		<b>2,606,960</b>	-
Autres		<b>206,650,380</b>	91,617,292
<b>TOTAL AUTRES ÉLÉMENTS DE PASSIF</b>	<b>G</b>	<b>2,350,915,631</b>	1,510,159,928

(a) Ce montant représente une subvention de US\$ 150,000 reçue sous la référence AID-521-A-15-00011 du "WORLD COUNCIL OF CREDIT UNIONS" (WOCCU) – pour le programme Haïti HOME, comme un support afin de promouvoir la demande pour les projets de développement immobilier. La durée de la subvention était du 7 juin 2017 au 6 mai 2018. En 2018, G 3,191,816 ont été utilisées respectivement en déduction des soldes des prêts de trois clients.

La provision pour pertes de de crédit attendues relative aux engagements hors bilan (cautions) est comptabilisée dans les autres éléments de passif et a ainsi évolué:

		<b>Actifs non dépréciés Phase 1</b>
Solde au 30 septembre 2018	<b>G</b>	-
Incidence de l'application IFRS 9 (note 20)		(8,580,974)
Effet de change		(2,861,919)
Récupérations de l'exercice (note 21)		8,835,933
<b>Solde au 30 septembre 2019</b>	<b>G</b>	<b>(2,606,960)</b>

(À suivre)

**CAPITAL BANK, S.A.**  
**Notes aux États Financiers Consolidés**

**(18) DETTES SUBORDONNÉES**

Aux 30 septembre, les dettes subordonnées sont exprimées en dollars US et sont ainsi:

		2019	2018
<b><i>Dettes subordonnées émises par Capital Bank :</i></b>			
Montant	<b>G</b>	<b>46,658,100</b>	19,313,762
<i>Taux d'intérêts</i>		<b>8%</b>	5.5%
<i>Échéance</i>		<b>2023</b>	2023
Montant	<b>G</b>	<b>128,776,354</b>	135,056,382
<i>Taux d'intérêts</i>		<b>5.5%-8%</b>	5.5%-8%
<i>Échéance</i>		<b>2024</b>	2024
Montant	<b>G</b>	<b>97,982,010</b>	81,593,649
<i>Taux d'intérêts</i>		<b>5.5%-8%</b>	5.5%-8%
<i>Échéance</i>		<b>2025</b>	2025
Montant	<b>G</b>	<b>285,434,199</b>	221,043,566
<i>Taux d'intérêts</i>		<b>4%-6%</b>	5%-6%
<i>Échéance</i>		<b>2026</b>	2026
Montant	<b>G</b>	<b>13,997,430</b>	6,997,740
<i>Taux d'intérêts</i>		<b>4.5%</b>	4%
<i>Échéance</i>		<b>2027</b>	2027
Montant		<b>18,663,240</b>	-
<i>Taux d'intérêts</i>		<b>5.50%</b>	-
<i>Échéance</i>		<b>2028</b>	-
Montant	<b>G</b>	<b>69,987,150</b>	-
<i>Taux d'intérêts</i>		<b>6%</b>	-
<i>Échéance</i>		<b>2029</b>	-
Montant	<b>G</b>		6,997,740
<i>Taux d'intérêts</i>		-	8%
<i>Échéance</i>			2019
Montant	<b>G</b>		10,496,610
<i>Taux d'intérêts</i>		-	4.5%
<i>Échéance</i>			2022
<b>TOTAL DETTES SUBORDONNÉES ÉMISES PAR CAPITAL BANK</b>	<b>G</b>	<b>661,498,483</b>	481,499,449
<b><i>Dettes subordonnées émises par CapInvest S.A.</i></b>			
Montant	<b>G</b>	<b>233,290,500</b>	-
<i>Taux d'intérêts</i>		<b>6%</b>	-
<i>Échéance</i>		<b>2029</b>	-
<b>TOTAL DETTES SUBORDONNÉES ÉMISES PAR CAPINVEST</b>	<b>G</b>	<b>233,290,500</b>	-
<b>TOTAL DETTES SUBORDONNÉES</b>	<b>G</b>	<b>894,788,983</b>	481,499,449

Les dettes subordonnées avec les apparentés totalisent respectivement G 345,269,940 et G 104,966,100 aux 30 septembre 2019 et 2018.

(À suivre)



**CAPITAL BANK, S.A.**  
**Notes aux États Financiers Consolidés**

**(19) CAPITAL-ACTIONS**

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

	2019	2018
112,500 actions de classe A assorties de 5 droits de vote	<b>G 270,000,000</b>	270,000,000
225,000 actions de classe B assorties de 1 droit de vote	<b>540,000,000</b>	540,000,000
<b>TOTAL CAPITAL ACTION AUTORISÉ ET LIBÉRÉ</b>	<b>G 810,000,000</b>	810,000,000

La valeur nominale des actions de classe A et B est de G 2,400.

**(20) INCIDENCE DE L'ADOPTION DE IFRS 9**

L'incidence découlant de l'application des dispositions de IFRS 9 en ce qui a trait au volet de dépréciation des actifs financiers est comme suit.

	Provision initiale selon IAS 39 tel que reflété antérieurement aux états financiers du 30 septembre 2018	Ajustements pour incidence IFRS 9	Provision pour pertes de crédit attendues selon IFRS 9 tel que reflété aux états financiers redressés en date du 30 septembre 2018
<b>BILAN</b>			
Bons BRH et obligations du Trésor, net (note 6)	G -	(2,706,599)	(2,706,599)
Placement locaux, net (note 8)	-	(354,599)	(354,599)
Prêts, net (note 9)	(33,202,333)	(166,008,435)	(199,210,768)
Autres éléments d'actif (note 14)	(1,868,922)	(5,284,011)	(7,152,933)
Cautions – autres éléments de passif (note 17)	-	(8,580,974)	(8,580,974)
<b>TOTAL BILAN</b>	<b>G (35,071,255)</b>	<b>(182,934,618)</b>	<b>(218,005,873)</b>

Le renversement de la réserve générale pour pertes sur prêts est comme suit :

	Solde au 30/9/2018 avant redressement	Redressement	Solde au 30/9/2018 redressé
<b>Incidence sur la réserve générale pour pertes sur prêts</b>	<b>G 115,864,134</b>	<b>(115,864,134)</b>	-

**Note:** L'effet de l'impôt sur le revenu sur les ajustements n'a pas été considéré.

(A suivre)

**CAPITAL BANK, S.A.**  
**Notes aux États Financiers Consolidés**

**(20) INCIDENCE DE L'ADOPTION DE IFRS 9 (SUITE)**

L'ajustement pour l'incidence IFRS 9 est réparti comme suit :

		2019
Participation minoritaire	G	(1,337,642)
Bénéfices non répartis		<u>(181,596,976)</u>
	G	<u>(182,934,618)</u>

**(21) PROVISIONS POUR PERTES DE CRÉDIT ATTENDUES**

Les provisions pour pertes de crédit attendues par rubrique du bilan et par type d'engagements hors bilan sont comme suit :

		<u>Dotation de l'exercice</u>	
		2019	2018
Prêts :			
Dotation de l'exercice (note 9)	G	(123,079,975)	(60,932,316)
Récupérations- prêts		<u>11,554,421</u>	<u>9,082,316</u>
		<u>(111,525,554)</u>	<u>(51,850,000)</u>
Bons et obligations du Trésor, net (note 6)		2,580,974	-
Placement locaux, net (note 8)		(1,873,061)	-
Autres éléments d'actif (note 14)		(8,089,763)	-
Cautions (note 17)		8,835,933	-
<b>TOTAL</b>	G	<b>(110,071,471)</b>	<b>(51,850,000)</b>

**(22) SALAIRES ET AUTRES PRESTATIONS DE PERSONNEL**

Les salaires et autres prestations de personnel sont comme suit:

		2019	2018
Salaires	G	526,608,007	433,095,604
Frais de représentation		174,733,572	125,464,774
Taxes salariales		31,354,634	26,216,202
Contributions au plan de retraite (note 15)		8,073,569	6,551,265
Autres dépenses de personnel		<u>60,003,089</u>	<u>47,650,202</u>
<b>TOTAL</b>	G	<b>800,772,871</b>	<b>638,978,047</b>

(A suivre)

**CAPITAL BANK, S.A.**  
**Notes aux États Financiers Consolidés**

**(23) IMPÔTS SUR LE REVENU**

Les impôts sur le revenu sont calculés sur la base des résultats consolidés et diffèrent des montants calculés en appliquant les taux statutaires, comme suit:

	2019	2018
Résultat avant impôts sur le revenu	<b>G 1,432,582,490</b>	<u>705,661,617</u>
Impôts sur le revenu en utilisant les taux statutaires	<b>429,774,747</b>	211,698,485
<i>Effet des éléments considérés dans la base imposable:</i>		
Écart entre la provision pour pertes sur prêts admise fiscalement et la provision comptable, net des radiations autorisées pour le micro-crédit et les cartes de crédit	<b>(13,158,591)</b>	(24,983,183)
Virement à la réserve légale (a)	<b>(51,561,807)</b>	(24,061,370)
Placements déductibles	<b>(55,989,720)</b>	-
Revenus d'intérêts sur placements exonérés	<b>(202,484)</b>	
Taxes territoriales et autres d'impôts	<b><u>10,922,857</u></b>	<u>5,796,419</u>
	<b>G 319,785,002</b>	168,450,351

(a) L'effet du virement à la réserve légale est calculé sur les virements de l'exercice de Capital Bank et de ses filiales sur une base sociétaire individuelle totalisant G 171,872,689 et G 80,204,566 en 2019 et 2018 respectivement.

La dépense d'impôts comprend :

	2019	2018
Impôts sur le revenu courants	<b>G 323,852,467</b>	171,110,517
Impôt reportés	<b><u>(4,067,465)</u></b>	<u>(2,660,166)</u>
Dépense d'impôts	<b>G 319,785,002</b>	168,450,351

Les impôts reportés débiteurs sont relatifs aux coûts financiers sur les avances aux stations-services totalisant G 13,094,666 et G 8,564,053 aux 30 septembre 2019 et 2018 non déductibles fiscalement et ont fluctué comme suit :

	2019	2018
Solde au début de l'exercice	<b>G 2,660,166</b>	-
Coût de l'exercice	<b>1,407,299</b>	2,660,166
<b>Solde à la fin de l'exercice (note 14)</b>	<b>G 4,067,465</b>	2,660,166

(À suivre)

**CAPITAL BANK, S.A.**  
**Notes aux États Financiers Consolidés**

**(23) IMPÔTS SUR LE REVENU (SUITE)**

Aux 30 septembre, les impôts reportés créditeurs reflétés à la **note 17** sont comme suit:

		2019	2018
<b>Impôts reportés – terrains et immeubles :</b>			
Solde au début de l'exercice	G	47,910,903	49,227,272
Amortissement de l'exercice		<u>(1,316,369)</u>	<u>(1,316,369)</u>
<b>Solde à la fin de l'exercice</b>		<b><u>46,594,534</u></b>	<b><u>47,910,903</u></b>
<b>Placements en immobilier – Capital Immobilier</b>			
Solde au début et à la fin de l'exercice		41,664,752	41,664,752
<b>Solde à la fin de l'exercice (note 17)</b>	G	<b><u>88,259,286</u></b>	<b><u>89,575,655</u></b>

**(24) SOCIÉTÉS DU GROUPE ET PARTICIPATION MINORITAIRE**

La société mère du Groupe est Capital Bank. La participation de Capital Bank dans ses filiales est comme suit aux 30 septembre 2019 et 2018.

Capital Immobilier, S.A.	100%
Capinvest, S.A.	51%

Les opérations des filiales se résument comme suit:

		2019	2018
<b>CAPITAL IMMOBILIER:</b>			
Total actif	G	<u>267,627,965</u>	<u>248,724,368</u>
Total passif	G	<u>79,857,342</u>	<u>73,045,102</u>
Actif net	G	<u>187,770,623</u>	<u>175,679,266</u>
Revenu net de l'exercice	G	<u>12,091,357</u>	<u>9,004,394</u>
<b>CAPINVEST :</b>			
Total actif	G	<u>2,244,877,494</u>	<u>1,035,449,533</u>
Total passif	G	<u>1,259,519,390</u>	<u>615,753,712</u>
Actif net	G	<u>985,358,104</u>	<u>419,695,821</u>
Revenu net de l'exercice	G	<u>571,719,113</u>	<u>196,920,571</u>

(À suivre)

**CAPITAL BANK, S.A.**  
**Notes aux États Financiers Consolidés**

**(24) SOCIÉTÉS DU GROUPE ET PARTICIPATION MINORITAIRE (SUITE)**

Aux 30 septembre 2019 et 2018, la participation des minoritaires (49%) dans la filiale Capinvest, S.A. se résume comme suit:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Placement au coût d'acquisition	<b>G 83,001,783</b>	83,001,783
Augmentation de la valeur du placement	<b>63,700,000</b>	-
Participation dans les bénéfices non répartis	<b>280,143,007</b>	105,652,022
Participation dans la réserve légale	<b><u>55,980,681</u></b>	<u>16,997,148</u>
	<b>G 482,825,471</b>	205,650,953

**(25) OPÉRATIONS ENTRE APPARENTÉS**

Dans le cours de ses activités, la Banque offre à des apparentés des services bancaires habituels et reçoit des services des sociétés apparentées aux membres du Conseil d'Administration de la Banque. Ces transactions sont effectuées à des conditions analogues à celles qui s'appliquent à des tiers.

Les prêts accordés aux employés et Membres des Conseils d'Administration de la Banque et de ses filiales et de leurs sociétés apparentées sont divulguées à la **note 9**.

Les dépôts et les dettes subordonnées relatifs aux Membres des Conseils d'Administration de la Banque et de ses filiales et de leurs sociétés apparentées sont divulguées aux **notes 15 et 18**.

Les principaux postes de dépenses liés à des apparentés étaient comme suit:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Assurances	<b>G 67,073,280</b>	56,569,530
Loyers	<b>14,818,300</b>	7,743,880
Entretien et réparations	<b>7,637,321</b>	6,681,118
Publicité	<b>5,713,477</b>	890,120
Autres dépenses	<b><u>30,935,028</u></b>	<u>25,654,964</u>
	<b>G 126,177,406</b>	97,539,612

De plus, la Banque a effectué des achats d'immobilisations auprès de sociétés apparentées à des membres du Conseil d'Administration totalisant G 21,747,225 et G 7,814,778 pour les exercices 2019 et 2018.

(À suivre)

**CAPITAL BANK, S.A.**  
**Notes aux États Financiers Consolidés**

**(26) ENGAGEMENTS ET PASSIF ÉVENTUEL**

Dans le cours normal de ses activités, la Banque contracte divers engagements et assume un passif éventuel qui ne sont pas reflétés au bilan consolidé.

Aux 30 septembre, les montants en circulation en ce qui concerne les engagements sont comme suit:

	2019	2018
Cautions	<b>G 372,570,985</b>	435,120,235
Provisions pour pertes de crédit attendues (note 17)	<u>(2,606,960)</u>	-
<b>Cautions, net</b>	<b>G 369,964,025</b>	435,120,235
Lettres de crédit standby	<b>G -</b>	-
Soldes non utilisés des avances en comptes courants (a)	<b>1,339,915,155</b>	675,282,759
Soldes non utilisés de cartes de crédit	<b>1,467,620,901</b>	1,154,242,948
<b>Total lettres de crédit et soldes non utilisés</b>	<b>2,807,536,056</b>	1,829,525,707
Provision pour pertes de crédit attendues (note 9)	<u>(46,405,013)</u>	-
<b>Total soldes non utilisés, net</b>	<b>2,761,131,043</b>	1,829,525,707
<b>Total hors bilan, net</b>	<b>G 3,131,095,068</b>	2,264,645,942

(a) Ces montants ne portent pas de commissions d'engagements. Ces engagements ne sont pas représentatifs du risque de crédit puisque plusieurs de ces ententes sont contractées pour une durée limitée, habituellement moins d'un an, et expireront ou seront résiliées sans qu'on y fasse appel.

Au 30 septembre 2019, la Banque traite de certaines affaires en instance de litige, engagées par ou contre quelques clients. Selon l'évaluation des faits à ce jour, de l'avis des conseillers juridiques, les positions prises par la Banque sont bien fondées. On ne prévoit pas qu'un règlement éventuel des poursuites soit d'importance à la situation financière ou aux résultats d'exploitation de la Banque.

À la date des états financiers consolidés, la Banque était liée par des engagements annuels de loyer. Les obligations relatives à ces contrats pour les cinq prochains exercices sont:

2020	<b>G 221,122,468</b>
2021	212,015,453
2022	209,300,899
2023	215,164,594
2024	209,201,965