

CAPITAL BANK, S.A.

États Financiers Consolidés

30 septembre 2018

(Rapport des auditeurs indépendants ci-joint)

CAPITAL BANK S.A.
TABLE DES MATIÈRES
30 SEPTEMBRE 2018

	Page
Rapport des auditeurs indépendants : Mérové-Pierre – Cabinet d’Experts-Comptables	1-3
<hr/>	
États financiers	
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/>	
Notes aux États financiers	
Note 1 Organisation	9
Note 2 Base de préparation des états financiers	9-11
Note 3 Principales conventions comptables	11-22
Note 4 Gestion des risques	22-33
Note 5 Liquidités	34
Note 6 Bons BRH et obligations du Trésor, net	35-36
Note 7 Placements à l’étranger	36-37
Note 8 Placements locaux	37-38
Note 9 Prêts	39-43
Note 10 Prêts garantis-fonds spéciaux	43
Note 11 Immobilisations	44-45
Note 12 Placements en immobilier – Capital Immobilier	45
Note 13 Biens immobiliers hors exploitation	46-47
Note 14 Autres éléments d’actif	48
Note 15 Dépôts	49-50
Note 16 Emprunts BRH	51-52
Note 17 Autres éléments de passif	52
Note 18 Dettes subordonnées	53
Note 19 Capital-actions	54
Note 20 Salaires et autres prestations de personnel	54
Note 21 Impôts sur le revenu	55
Note 22 Sociétés du groupe et participation minoritaire	56
Note 23 Opérations entre apparentés	56-57
Note 24 Engagements et passif éventuel	57-58

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 (Groupe Capital Bank) comprenant le bilan consolidé au 30 septembre 2018, 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 Capital Bank, au 30 septembre 2018, 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.



Dans le cadre 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 Cabriet d'Experts-Comptables

MÉROVÉ-PIERRE - CABINET D'EXPERTS-COMPTABLES

7, rue Lechaud Bourdon

Port-au-Prince, Haïti

Le 14 décembre 2018

CAPITAL BANK, S.A.
Bilans Consolidés
30 septembre 2018 et 2017
(Exprimé en Gourdes haïtiennes)

	Notes	2018	2017
ACTIF			
LIQUIDITÉS	5	G 10,665,806,350	9,066,779,157
BONS BRH ET OBLIGATIONS DU TRÉSOR, NET	6	541,319,720	435,262,758
PLACEMENTS À L'ÉTRANGER	7	743,484,143	473,725,344
PLACEMENTS LOCAUX	8	70,213,700	196,570,000
PRÊTS	9	9,260,484,765	7,710,837,113
Provision pour pertes sur prêts		<u>(33,202,333)</u>	<u>(38,177,800)</u>
		9,227,282,432	7,672,659,313
PRÊTS GARANTIS-FONDS SPÉCIAUX	10	2,555,095	3,619,787
IMMOBILISATIONS, NET	11	691,560,278	578,822,132
AUTRES			
Placements en immobilier – Capital Immobilier	12	187,921,505	187,921,505
Biens immobiliers hors exploitation	13	233,340,245	92,844,995
Autres éléments d'actif	14	935,377,672	538,624,417
Acceptations		<u>93,361,970</u>	<u>15,672,500</u>
		1,450,001,392	835,063,417
TOTAL ACTIF		G 23,392,223,110	19,262,501,908
PASSIF ET AVOIR DES ACTIONNAIRES			
DÉPÔTS	15	18,503,426,185	15,426,314,114
AUTRES			
Emprunts BRH	16	531,816,177	514,416,296
Fonds spéciaux en administration	10	2,603,355	3,668,047
Autres éléments de passif	17	1,510,159,928	996,745,255
Engagements - acceptations		<u>93,361,970</u>	<u>15,672,500</u>
		2,137,941,430	1,530,502,098
DETTES SUBORDONNÉES	18	481,499,449	434,490,916
TOTAL DU PASSIF		21,122,867,064	17,391,307,128
AVOIR DES ACTIONNAIRES			
Capital-actions libéré	19	810,000,000	540,000,000
Surplus d'apport		1,384,197	1,384,197
Bénéfices non répartis		923,592,479	884,761,625
Réserves		<u>328,728,417</u>	<u>336,394,474</u>
Avoir des actionnaires de Capital Bank		2,063,705,093	1,762,540,296
Participation minoritaire	22	<u>205,650,953</u>	<u>108,654,484</u>
		2,269,356,046	1,871,194,780
TOTAL PASSIF ET AVOIR DES ACTIONNAIRES		G 23,392,223,110	19,262,501,908

Voir les notes aux états financiers consolidés

CAPITAL BANK, S.A.
États Consolidés des Résultats
Exercices terminés les 30 septembre 2018 et 2017
(Exprimé en Gourdes haïtiennes)

	Notes	2018	2017
REVENUS D'INTÉRÊTS			
Prêts	G	1,297,942,606	1,158,901,257
Bons BRH, placements et autres		<u>86,198,202</u>	<u>58,640,338</u>
		1,384,140,808	1,217,541,595
FRAIS D'INTÉRÊTS			
Dépôts		249,464,036	207,602,697
Emprunts, dettes subordonnées et autres		<u>61,383,367</u>	<u>61,208,979</u>
		310,847,403	268,811,676
REVENUS NETS D'INTÉRÊTS		1,073,293,405	948,729,919
Provision pour pertes sur prêts	9	<u>(51,850,000)</u>	<u>(27,947,388)</u>
		1,021,443,405	920,782,531
AUTRES REVENUS			
Commissions		830,742,585	746,393,229
Dépenses d'opérations		(213,940,751)	(174,989,198)
Gain de change		161,265,183	177,470,600
Marge brute sur produits pétroliers - Capinvest		372,211,092	80,428,713
Autres		<u>(12,706,405)</u>	<u>14,777,222</u>
		1,137,571,704	844,080,566
REVENUS NETS D'INTÉRÊTS ET AUTRES REVENUS	G	2,159,015,109	1,764,863,097
DÉPENSES DE FONCTIONNEMENT			
Salaires et avantages sociaux	20	638,978,047	546,929,542
Frais de locaux, matériel et mobilier		263,061,031	233,070,762
Amortissement	11	86,931,803	60,025,550
Autres dépenses de fonctionnement		<u>464,382,611</u>	<u>395,409,566</u>
		1,453,353,492	1,235,435,420
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS SUR LE REVENU		705,661,617	529,427,677
IMPÔTS SUR LE REVENU-COURANTS	21	168,450,351	113,627,774
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	G	537,211,266	415,799,903
Résultat net attribuable aux actionnaires de Capital Bank		440,720,186	389,641,814
Résultat net attribuable aux minoritaires		<u>96,491,080</u>	<u>26,158,089</u>
	G	537,211,266	415,799,903
Résultat net par action équivalente de capital libéré attribuable aux actionnaires de Capital Bank	G	1,469	1,732

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 2017

(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		
Solde au 30 septembre 2016		540,000,000	1,384,197	686,232,001	57,264,479	90,972,891	108,708,569	16,773,845	273,719,784	-	1,501,335,982
<i>État des résultats étendus de l'exercice:</i>											
Résultat net de l'exercice		-	-	389,641,814	-	-	-	-	-	26,158,089	415,799,903
Virement à la réserve légale		-	-	(48,063,602)	48,063,602	-	-	-	48,063,602	-	-
Virement à la réserve générale pour pertes sur prêts		-	-	(5,676,832)	-	5,676,832	-	-	5,676,832	-	-
Virement à la réserve générale- biens immobiliers hors exploitation		-	-	(13,322,153)	-	-	-	13,322,153	13,322,153	-	-
Virement de la réserve de réévaluation-terrains et immeubles		-	-	4,387,897	-	-	(4,387,897)	-	(4,387,897)	-	-
Total		-	-	326,967,124	48,063,602	5,676,832	(4,387,897)	13,322,153	62,674,690	26,158,089	415,799,903
<i>Transactions avec les actionnaires:</i>											
Dividendes en espèces		-	-	(128,437,500)	-	-	-	-	-	78,400,000	(50,037,500)
Ventes d'actions		-	-	-	-	-	-	-	-	4,096,395	4,096,395
Total		-	-	(128,437,500)	-	-	-	-	-	82,496,395	(45,941,105)
Solde au 30 septembre 2017	G	540,000,000	1,384,197	884,761,625	105,328,081	96,649,723	104,320,672	30,095,998	336,394,474	108,654,484	1,871,194,780

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		
Solde au 30 septembre 2017	G	540,000,000	1,384,197	884,761,625	105,328,081	96,649,723	104,320,672	30,095,998	336,394,474	108,654,484	1,871,194,780
État des résultats étendus de l'exercice:											
Résultat net de l'exercice	-	-	-	440,720,186	-	-	-	-	-	96,491,080	537,211,266
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 (note 22)	-	-	-	(505,389)	-	-	-	-	-	505,389	-
Total	-	-	-	342,880,854	73,057,253	19,214,411	(4,387,897)	9,450,176	97,333,943	96,996,469	537,211,266
Transactions avec les actionnaires:											
Dividendes en espèces	-	-	-	(139,050,000)	-	-	-	-	-	-	(139,050,000)
Dividendes en actions	270,000,000	-	-	(165,000,000)	(105,000,000)	-	-	-	(105,000,000)	-	-
Total	270,000,000	-	-	(304,050,000)	(105,000,000)	-	-	-	(105,000,000)	-	(139,050,000)
Solde au 30 septembre 2018	G	810,000,000	1,384,197	923,592,479	73,385,334	115,864,134	99,932,775	39,546,174	328,728,417	205,650,953	2,269,356,046

Voir les notes aux états financiers consolidés

CAPITAL BANK, S.A.
États Consolidés des Flux de Trésorerie
Exercices terminés les 30 septembre 2018 et 2017
(Exprimé en Gourdes haïtiennes)

	Notes	2018	2017
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION			
Résultat net de l'exercice	G	537,211,266	415,799,903
<i>Éléments de conciliation du résultat net aux liquidités résultant des activités d'exploitation:</i>			
Amortissement - immobilisations	11	86,931,803	60,025,550
Provision pour pertes sur prêts	9	51,850,000	27,947,388
Effet de change sur la provision en dollars US	9	4,488,732	(1,133,575)
Perte sur dispositions d'immobilisations		16,748,339	159,135
Moins-value sur biens immobiliers hors exploitation	13	10,815,576	-
<i>Changements dans les éléments d'actif et de passif liés aux activités d'exploitation:</i>			
(Augmentation) diminution des bons BRH et obligations du Trésor, net		(106,056,962)	68,194,807
Augmentation des placements		(273,402,499)	(28,428,143)
Décaissements de prêts, net		(1,610,961,851)	(563,413,976)
Augmentation nette des dépôts		3,077,112,071	1,129,746,038
Augmentation des propriétés détenues pour revente, net	13	(21,310,826)	(29,457,181)
Augmentation des emprunts		17,399,881	281,439,746
Variations dans les autres éléments d'actif et de passif		224,183,874	84,318,576
Impôts sur le revenu payés		(107,522,456)	(148,185,389)
Liquidités provenant des activités d'exploitation		1,907,486,948	1,297,012,879
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT			
Acquisitions d'immobilisations, net	11	(217,094,121)	(181,914,930)
Encaissements sur dispositions d'immobilisations		675,833	2,514,310
Liquidités utilisées dans des activités d'investissement		(216,418,288)	(179,400,620)
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT			
Paiement de dividendes en espèces		(139,050,000)	(128,437,500)
Obligations subordonnées		47,008,533	65,628,094
Ajustement du surplus d'apport-minoritaires		-	82,496,395
Liquidités utilisées dans des activités de financement		(92,041,467)	19,686,989
Augmentation nette des liquidités		1,599,027,193	1,137,299,248
Liquidités au début de l'exercice		8,280,451,488	8,212,809,252
Incidence de change sur les liquidités du début de l'exercice		786,327,669	(283,329,343)
Liquidités à la fin de l'exercice	5 G	10,665,806,350	9,066,779,157

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 22 janvier 2019.

(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 (**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) (g) et (h)**.

(c) Monnaie de présentation

Les états financiers consolidés ci-joints sont préparés en gourdes haïtiennes, monnaie fonctionnelle de la Banque.

(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 ainsi que les résultats 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.

Note 6	Valorisation des bons BRH et obligations du Trésor
Note 7	Valorisation des placements à l'étranger
Note 8	Valorisation des placements locaux
Note 9	Évaluation de la provision pour pertes sur prêts et de la réserve générale pour pertes sur prêts
Note 10	Valorisation des prêts garantis – Fonds spéciaux
Note 11	Amortissement et valorisation des immobilisations
Note 12	Valorisation des placements en immobilier – Capital Immobilier
Note 13	Valorisation des biens immobiliers hors exploitation
Note 14	Valorisation de certains postes d'autres éléments d'actif.

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 principales conventions comptables décrites ci-dessous ont été appliquées de manière uniforme à toutes les périodes présentées dans les états financiers consolidés ci-joints.

(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 22**.

(À suivre)

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

(3) PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

(a) Principes de consolidation (suite)

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 exprimés en devises

Conformément au 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) Liquidités

Les liquidités sont comptabilisées au coût 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.

(d) Placements

Les placements sont composés de placements à l'étranger et de placements locaux.

Les placements à l'étranger sont composés principalement d'obligations de sociétés financières privées, de bons du trésor américain et de dépôts à terme.

Les placements locaux sont composés d'obligations dans une société financière locale, de bons BRH et d'obligations du trésor; d'instruments de capitaux propres dans des sociétés privées locales.

(À suivre)

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

(3) PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

d) Placements (suite)

Selon IFRS 9, les placements sont catégorisés comme suit :

*i) **Les placements avec maturité fixe.*** 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 qui correspondent uniquement à des remboursements de principal et des versements d'intérêts.

Les placements avec maturité fixe sont regroupés en deux catégories :

- **Les placements au coût amorti, gardés à échéance** Ces placements sont comptabilisés au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêts effectif, net de la provision pour perte de valeur lorsqu'applicable. Les plus et moins-values ne sont pas comptabilisées mais divulguées en notes aux états financiers consolidés.
- **Les placements gardés à la juste valeur** dont les plus ou moins-values sont constatées directement à l'état consolidé des résultats.

Les gains et les pertes réalisés lors de la vente des placements ainsi que les dévaluations constatées par rapport à la valeur d'origine qui reflètent des baisses durables de valeur sont imputés à l'état consolidé des résultats de l'exercice au cours duquel ils se produisent.

*ii) **Les instruments de capitaux propres désignés à l'état consolidé des résultats.*** Ces placements sont comptabilisés à la juste valeur et les gains et pertes réalisés lors de l'aliénation de ces titres sont comptabilisés à l'état consolidé des résultats.

(A suivre)

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

(3) PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

(e) Prêts

Les prêts sont comptabilisés au coût amorti.

Les prêts non productifs consistent en des prêts en défaut de paiement avec 90 jours de retard et plus. Les intérêts sur ces prêts ne sont pas comptabilisés. 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. Ces prêts sont reclassifiés comme prêts courants lorsque les modalités sur ces prêts sont conformes aux modalités pour les prêts courants.

Les prêts sont radiés contre la provision pour pertes sur prêts établie au bilan consolidé lorsque toutes les activités de restructuration ou de recouvrement possibles ont été complétées et qu'il est peu probable qu'on puisse effectuer le recouvrement d'autres sommes. Les soldes de cartes de crédit et de micro-crédit sont généralement radiés sur décision du Conseil d'Administration lorsqu'ils sont en souffrance depuis plus de 180 jours, à moins que des négociations soient en cours avec certains clients.

Les récupérations sur créances radiées antérieurement, sont comptabilisées directement à la provision pour pertes sur prêts au bilan consolidé lorsqu'elles sont perçues.

La Direction établit une provision pour pertes sur prêts en fin d'exercice qui représente une estimation de la perte de valeur réelle sur le portefeuille de prêts à cette date. Cette provision est établie en prenant en considération les éléments probants spécifiques tels que les arriérés de remboursement, la valeur des garanties, les possibilités de recouvrement futur, et la situation économique de l'emprunteur qui ont un impact sur les flux de trésorerie futurs estimés d'un prêt spécifique ou d'un groupe de prêts avec un risque similaire. Cette provision tient aussi compte de l'expérience et du jugement de la Direction.

(A suivre)

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

(3) PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

(e) Prêts (suite)

Pour les portefeuilles de cartes de crédit et de micro-crédit, des critères de provision spécifiques, différents de ceux des autres catégories de portefeuilles, sont utilisés afin de prendre en compte les risques plus élevés que présentent ces secteurs.

La provision pour pertes 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 nette des radiations, des récupérations et de l'effet de change résultant de la réévaluation des provisions spécifiques pour pertes sur prêts 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 sur prêts reflétée au bilan, l'excédent de provision est reflété dans un compte de réserve générale pour pertes sur prêts, à l'avoir des actionnaires **(3 o)**.

(f) 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 **(3 p)**. 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.

(À suivre)

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

(3) PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

(f) Immobilisations (suite)

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%
Matériels et équipements – 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.

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.

(g) 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.

(À suivre)

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

(3) PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

(g) Propriétés détenues pour revente (suite)

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 3q**) et est comptabilisée au Poste Réserve - Biens Immobiliers hors Exploitation à l'état consolidé de l'évolution de l'avoir des actionnaires.

(h) Placements en immobilier

Les placements en immobiliers 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 indéterminée, 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 3q**) et est comptabilisée au poste Réserve-Biens immobiliers hors Exploitation à l'état consolidé de l'évolution de l'avoir des actionnaires.

(i) 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)

(j) Dépôts, emprunts et dettes subordonnés

Les dépôts, emprunts et les dettes subordonnés sont comptabilisés au coût. Leur juste valeur est assimilable à la valeur aux livres, puisque les taux d'intérêts sont indexés au taux du marché.

(k) 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.

(l) 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.

(m) Actions de trésorerie

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

(n) 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)

(o) 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 pour couvrir les risques de pertes potentielles et les provisions générales sur le portefeuille de prêts, par rapport aux provisions calculées selon les IFRS, 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.

(p) 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.

q) 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)

q) 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.

(r) 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.

Les revenus d'intérêts sur les prêts sont comptabilisés sur une base d'exercice. Cependant, lorsque les intérêts dus excèdent 89 jours, à compter de la date d'échéance, les intérêts courus sur les prêts cessent d'être comptabilisés. Les intérêts non payés et déjà comptabilisés sont renversés. Les paiements d'intérêts reçus subséquemment sont appliqués à titre de revenu, seulement si, de l'avis de la Banque, il n'existe aucun doute quant au recouvrement ultime de la totalité du capital. Les revenus d'intérêts sur les cartes de crédit sont capitalisés jusqu'à 180 jours; après cette période, le solde dû impayé est radié.

(s) 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.

(À suivre)

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

(3) PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

(t) Impôts sur le revenu

Conformément au 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.

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 ce placement en immobilier.

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.

(u) 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 2018 et 2017, à 44% sur les passifs en gourdes, et à 49.5% et 48.0% sur les passifs en monnaies étrangères. Les réserves sur les passifs libellés en monnaies étrangères doivent être constituées à 100% en monnaies étrangères. À partir de mars 2017, 5.0% de la couverture en monnaies étrangères devait être maintenue en gourdes. Le taux a été modifié à 7.5% à partir d'août 2018.

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)

(v) 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.

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

À la date de ces états financiers consolidés, plusieurs normes, modifications et interprétations ont été émises mais n'étaient pas encore en vigueur en date du 30 septembre 2018. Elles n'ont pas été prises en considération au niveau de la préparation de ces états financiers consolidés et ne devraient pas dans l'ensemble avoir un impact important sur les états financiers consolidés du Groupe.

La Direction estime cependant que l'application des normes modifiées IFRS 9 portant sur les Instruments Financiers, IFRS 15 portant sur les Produits (revenus) et IFRS 16 portant sur les contrats en location, en vigueur à partir des exercices commençant respectivement le 1^{er} janvier 2018, et le 1^{er} janvier 2019 pourrait avoir une incidence sur les états financiers de la Banque à partir des exercices terminés les 30 septembre 2019 et 2020 respectivement. Ces normes, pourraient affecter l'évaluation de la provision et de la réserve générale pour pertes sur prêts, les intérêts à recevoir, la présentation de certains actifs et passifs financiers, la comptabilisation de certains revenus et commissions et la comptabilisation de contrats de location.

(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.

(À suivre)

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

(4) GESTION DES RISQUES (SUITE)

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 2018 et 2017, 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 2018

	Courant	1 -3 mois	4-6 mois	7 mois -1 an	Plus d'un an	Total
Dépôts (note 15):						
Dépôts à vue	G 7,608,280,825	-	-	-	-	7,608,280,825
Dépôts d'épargne	3,944,785,665	-	-	-	267,386,825	4,212,172,490
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>	<u>6,682,972,870</u>
	11,553,066,490	103,341,503	5,168,097,769	1,386,117,128	292,803,295	18,503,426,185
Emprunts (note 16)						
	-	8,417,468	8,417,468	16,834,936	498,146,305	531,816,177
Fonds spéciaux en administration (note 10)						
	-	-	-	-	2,603,355	2,603,355
Autres éléments de passif (note 17)						
	1,323,930,554	96,653,719	-	-	-	1,420,584,273
Obligations subordonnées (note 18)						
	-	-	-	-	481,499,449	481,499,449
Engagements - acceptations						
	-	<u>86,658,835</u>	<u>6,703,135</u>	-	-	<u>93,361,970</u>
	G <u>1,323,930,554</u>	<u>191,730,022</u>	<u>15,120,603</u>	<u>16,834,936</u>	<u>982,249,109</u>	<u>2,529,865,224</u>
	G 12,876,997,044	295,071,525	5,183,218,372	1,402,952,064	1,275,052,404	21,033,291,409

30 septembre 2017

	Courant	1 -3 mois	4-6 mois	7 mois -1 an	Plus d'un an	Total
Dépôts (note 15):						
Dépôts à vue	G 6,356,029,390	-	-	-	-	6,356,029,390
Dépôts d'épargne	3,540,902,908	-	-	-	215,747,177	3,756,650,085
Dépôts à terme	-	<u>331,772,078</u>	<u>3,830,915,978</u>	<u>1,122,853,050</u>	<u>28,093,533</u>	<u>5,313,634,639</u>
	9,896,932,298	331,772,078	3,830,915,978	1,122,853,050	243,840,710	15,426,314,114
Emprunts (note 16)						
	-	7,797,591	7,797,591	15,595,182	483,225,932	514,416,296
Fonds spéciaux en administration (note 10)						
	-	-	-	-	3,668,047	3,668,047
Autres éléments de passif (note 17)						
	864,247,854	41,605,377	-	-	-	905,853,231
Obligations subordonnées (note 18)						
	-	-	-	-	434,490,916	434,490,916
Engagements - acceptations						
	-	<u>15,672,500</u>	-	-	-	<u>15,672,500</u>
	G <u>864,247,854</u>	<u>65,075,468</u>	<u>7,797,591</u>	<u>15,595,182</u>	<u>921,384,895</u>	<u>1,874,100,990</u>
	G 10,761,180,152	396,847,546	3,838,713,569	1,138,448,232	1,165,225,605	17,300,415,104

(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:

	2018	2017
Liquidités: (note 5)		
Dépôts à la BRH et à la BNC	G 7,981,685,870	7,322,392,161
Dépôts dans des banques étrangères	1,762,220,895	1,050,316,511
Effets en compensation	<u>259,499,039</u>	<u>227,898,087</u>
	<u>10,003,405,804</u>	<u>8,600,606,759</u>
Placements:		
Bons BRH et obligations du Trésor (note 6)	541,319,720	435,262,758
Placements à l'étranger (note 7)	743,484,143	473,725,344
Placements locaux (notes 8)	70,213,700	196,570,000
Intérêts à recevoir sur placements	<u>7,451,837</u>	<u>339,785</u>
	<u>1,362,469,400</u>	<u>1,105,897,887</u>
Crédit:		
Prêts nets (note 9)	9,227,282,432	7,672,659,313
Prêts garantis – fonds spéciaux (note 10)	2,555,095	3,619,787
Acceptations	93,361,970	15,672,500
Intérêts à recevoir sur prêts	<u>48,544,874</u>	<u>39,136,801</u>
	<u>9,371,744,371</u>	<u>7,731,088,401</u>
Autres actifs (note 14):		
Comptes à recevoir – Clients Capinvest	199,712,395	143,174,527
Comptes à recevoir de clients	65,471,560	46,420,520
À recevoir de Western Union	178,067,201	102,944,521
Avances aux distributeurs pétroliers	88,773,481	60,326,220
Droits et taxes à récupérer	157,404,231	17,725,583
Dépôts de garantie	<u>8,970,851</u>	<u>6,263,599</u>
	<u>698,399,719</u>	<u>376,854,970</u>
Total	G 21,436,019,294	17,814,448,017

(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 2018 et 2017, 81% et 85% 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 40% des placements aux 30 septembre 2018 et 2017, 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 55% et 43% des placements aux 30 septembre 2018 et 2017. 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 6% et 18% des placements aux 30 septembre 2018 et 2017. 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 2018 et 2017, 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:

- Un risque faible sur les droits et taxes à récupérer de l'État qui seront déduits de factures futures de Capinvest.
- 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.
- 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 sur les comptes à recevoir de stations et avances consenties à certains clients et distributeurs pétroliers qui sont remboursables à court terme. Une provision pour perte de valeur a été comptabilisée sur les comptes à recevoir et avances présentant des risques de pertes.
- 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:

	2018	2017
<u>Liquidités</u>		
Haïti	G 8,241,184,909	7,550,290,248
États-Unis	1,039,097,251	576,211,040
Canada	722,167,782	474,023,905
Europe	955,862	81,566
	10,003,405,804	8,600,606,759
<u>Placements</u>		
États-Unis	743,484,143	473,725,344
Haïti	618,985,257	632,172,543
	1,362,469,400	1,105,897,887
<u>Crédit:</u>		
Haïti	9,371,744,371	7,731,088,401
<u>Autres actifs:</u>		
Haïti	520,332,518	273,910,449
États-Unis	178,067,201	102,944,521
	698,399,719	376,854,970
Total des actifs financiers	G 21,436,019,294	17,814,448,017

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. 81-4 de la Banque Centrale sur le risque de change qui stipule que la position non consolidée en devises étrangères, en valeur absolue, ne doit pas dépasser, aux 30 septembre 2018 et 2017, 0.5% des fonds propres comptables sur une base quotidienne, limite le gain ou la perte que la Banque pourrait encourir sur sa position en devises étrangères. Aux 30 septembre, la Banque était en conformité avec la circulaire.

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

30 septembre 2018

	Gourdes	Autres devises	Total
Liquidités	G 2,571,001,872	8,094,804,478	10,665,806,350
Placements	35,225,000	778,472,843	813,697,843
Bons BRH et obligations du Trésor	541,319,720	-	541,319,720
Prêts, net	3,782,160,777	5,445,121,655	9,227,282,432
Prêts garantis-fonds spéciaux	2,555,095	-	2,555,095
Acceptations	-	93,361,970	93,361,970
Autres actifs	385,217,802	369,178,628	754,396,430
Total des actifs financiers	7,317,480,266	14,780,939,574	22,098,419,840
Dépôts	5,242,547,215	13,260,878,970	18,503,426,185
Emprunts - BRH	531,816,177	-	531,816,177
Fonds en administration	2,603,355	-	2,603,355
Obligations subordonnées	-	481,499,449	481,499,449
Acceptations	-	93,361,970	93,361,970
Autres passifs	475,500,363	945,083,910	1,420,584,273
Total des passifs financiers	6,252,467,110	14,780,824,299	21,033,291,409
Actifs nets	G 1,065,013,156	115,275	1,065,128,431

(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 2017**

	Gourdes	Autres devises	Total
Liquidités	G 2,302,380,123	6,764,399,034	9,066,779,157
Placements	165,225,000	505,070,344	670,295,344
Bons BRH et obligations du Trésor	435,262,758	-	435,262,758
Prêts, net	3,026,416,261	4,646,243,052	7,672,659,313
Prêts garantis-fonds spéciaux	3,619,787	-	3,619,787
Acceptations	-	15,672,500	15,672,500
Autres actifs	195,281,393	221,050,163	416,331,556
Total des actifs financiers	6,128,185,322	12,152,435,093	18,280,620,415
Dépôts	4,221,859,927	11,204,454,187	15,426,314,114
Emprunts- BRH	514,416,296	-	514,416,296
Fonds en administration	3,668,047	-	3,668,047
Obligations subordonnées	-	434,490,916	434,490,916
Acceptations	-	15,672,500	15,672,500
Autres passifs	358,707,284	547,145,947	905,853,231
Total des passifs financiers	5,098,651,554	12,201,763,550	17,300,415,104
Actifs (passifs) nets	G 1,029,533,768	(49,328,457)	980,205,311

Les positions de la Banque en devises étrangères aux 30 septembre 2018 et 2017 totalisaient respectivement \$ 1,647 et \$ 786,863. Au 30 septembre 2018 et 2017, 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 2 mille et G 787 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:

	2018	2017
Dollar US	G 69.9774	62.6900

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:

	%	2018	%	2017
Taux d'intérêts fixes:				
Actifs financiers	20% G	2,276,566,289	19%	1,719,238,346
Passifs financiers	61%	<u>(7,214,789,047)</u>	58%	<u>(5,828,050,935)</u>
Net		<u>(4,938,222,758)</u>		<u>(4,108,812,589)</u>
Taux d'intérêts variables:				
Actifs financiers	80%	9,250,797,094	81%	7,467,390,608
Passifs financiers	39%	<u>(4,693,671,939)</u>	42%	<u>(4,191,141,001)</u>
Net		<u>4,557,125,155</u>		<u>3,276,249,607</u>
Total des actifs financiers porteurs d'intérêts	100%	11,527,363,383	100%	9,189,868,473
Total des passifs financiers porteurs d'intérêts	100%	<u>(11,908,460,986)</u>	100%	<u>(10,019,191,936)</u>
NET		G (381,097,603)		(829,323,463)

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.
- 80% des actifs financiers sont à des taux d'intérêts variables.

(À suivre)

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

(4) GESTION DES RISQUES (SUITE)

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.

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:

	2018	2017
Ratios actif/fonds propres	9.0	8.9
Ratio fonds propres/actifs à risque	23.9%	25.5%

(À suivre)

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

(5) LIQUIDITÉS

Aux 30 septembre, les liquidités comprennent:

		2018	2017
Encaisse	G	662,400,546	466,172,398
Dépôts à la BRH et à la BNC		7,981,685,870	7,322,392,161
Dépôts dans des banques étrangères		1,762,220,895	1,050,316,511
Effets en compensation		<u>259,499,039</u>	<u>227,898,087</u>
	G	10,665,806,350	9,066,779,157

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.

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

		2018	2017
Comptes courants en devises étrangères, non rémunérés	G	815,134,840	511,607,533
Comptes courants en devises étrangères, rémunérés		<u>947,086,055</u>	<u>538,708,978</u>
	G	1,762,220,895	1,050,316,511

Les comptes courants rémunérés sont des dépôts à un jour portant intérêts aux taux moyens de 1.30% et 0.37% aux 30 septembre 2018 et 2017 respectivement.

Aux 30 septembre 2018 et 2017, les banques étrangères incluent des montants bloqués en garantie de lettre de crédit totalisant G 105,303,035 (US\$ 1.5 million) et G 16,417,642 (US\$ 262 mille), respectivement.

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

		2018	2017
Liquidités en gourdes	G	2,571,001,872	2,302,380,123
Liquidités en devises étrangères		<u>8,094,804,478</u>	<u>6,764,399,034</u>
	G	10,665,806,350	9,066,779,157

(À suivre)

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

(6) BONS BRH ET OBLIGATIONS DU TRÉSOR

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

		2018	2017
Bons BRH	G	440,000,000	250,000,000
Intérêts non gagnés		<u>(3,961,513)</u>	<u>(4,466,374)</u>
Bons BRH, net	G	436,038,487	245,533,626
<i>Taux d'intérêts</i>		<i>6% - 12%</i>	<i>6%-12%</i>
<i>Échéance</i>		<i>7 à 91 jours</i>	<i>7 à 91 jours</i>
Obligations du Trésor (a)	G	34,447,900	68,895,799
<i>Taux d'intérêts</i>		<i>7%</i>	<i>7%</i>
<i>Échéance</i>		<i>1 à 12 mois</i>	<i>1 à 24 mois</i>
Obligations du Trésor (b)	G	70,833,333	120,833,333
<i>Taux d'intérêts</i>		<i>6%</i>	<i>6%</i>
<i>Échéance</i>		<i>1 à 18 mois</i>	<i>1 à 30 mois</i>
	G	541,319,720	435,262,758

- (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 9.7 millions et G 6.7 millions ont été reconnus en 2018 et 2017 respectivement.

À compter du 1^{er} 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.

(À suivre)

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

(6) BONS BRH ET OBLIGATIONS DU TRÉSOR (SUITE)

- (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 5.9 millions et G 8.9 millions ont été reconnus en 2018 et 2017.

Ces obligations sont déduites du passif sujet aux réserves obligatoires.

(7) PLACEMENTS À L'ÉTRANGER

Aux 30 septembre, les placements à l'étranger sont en dollars US et sont ainsi constitués:

	2018	2017
Placements avec maturité fixe :		
Au coût amorti, gardés à échéance	G -	12,538,000
À la juste valeur à l'état des résultats	<u>743,484,143</u>	<u>461,187,344</u>
Total-placements	G 743,484,143	473,725,344

Les placements avec maturité fixe, comptabilisés au coût amorti et gardés à échéance, sont comme suit:

	2018	2017
<u>Placements au coût amorti gardés à échéance</u>		
<i>Dépôts à terme dans des sociétés financières (a)</i>		
Coût amorti	G -	12,538,000
Juste valeur	-	12,527,280
Moins-value non comptabilisée sur placements gardés à échéance	-	(10,720)
Échéance	-	5 à 7 mois
<i>Taux d'intérêts</i>	-	<i>1.00% - 1.10%</i>

(À suivre)

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

(7) PLACEMENTS À L'ÉTRANGER (SUITE)

Les placements à maturité fixe, gardés à la juste valeur à l'état des résultats sont comme suit:

		2018	2017
<i>Obligations dans des sociétés financières et privées aux États-Unis:</i>			
Juste valeur	G	631,173,640	436,201,600
<i>Échéance</i>		<i>2 ans à 12 ans</i>	<i>1 mois à 11 ans</i>
<i>Taux d'intérêts</i>		<i>2.25% à 6.00%</i>	<i>2.38% à 7.70%</i>
<i>Dépôts à terme dans des sociétés financières (a):</i>			
Juste valeur	G	42,396,153	24,985,744
<i>Échéance</i>		<i>3 mois à 2 ans</i>	<i>1 mois à 2 ans</i>
<i>Taux d'intérêts</i>		<i>1.55% à 2.60%</i>	<i>1.25% à 2.20%</i>
Bons du Trésor américain			
Juste valeur	G	69,914,350	-
<i>Échéance</i>		<i>1 mois</i>	-
<i>Taux d'intérêts</i>		<i>1.00% à 2.00%</i>	-
Juste valeur totale des placements	G	743,484,143	461,187,344

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

(8) PLACEMENTS LOCAUX

Aux 30 septembre, les placements locaux comprennent:

		2018	2017
Obligations	G	34,988,700	31,345,000
Instruments de capitaux propres		<u>35,225,000</u>	<u>165,225,000</u>
	G	70,213,700	196,570,000
Les obligations sont comme suit :			
Obligations dans une Société Financière de Développement en dollars US (a)	G	34,988,700	31,345,000
<i>Taux</i>		<i>5.34%</i>	<i>4.30%</i>
<i>Échéance</i>		<i>2 ans</i>	<i>3 ans</i>

(À suivre)

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

(8) PLACEMENTS LOCAUX (SUITE)

(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 (**note 21**).

La juste valeur de ces placements est pratiquement équivalente au coût.

Les instruments de capitaux propres sont composés de :

		2018	2017
PORT LAFITO S.A. (a)			
66,500 actions ordinaires votantes de classe A	G	34,455,000	164,455,000
HÔPITAL DU CANAPÉ VERT			
75 actions ordinaires		750,000	750,000
BANQUE DE L'UNION HAÏTIENNE			
80 actions ordinaires		20,000	20,000
	G	35,225,000	165,225,000

(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 des résultats net 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:

	2018	2017
Prêts commerciaux	G 4,646,136,203	3,804,293,713
Avances en comptes courants	1,621,299,454	1,424,181,867
Prêts – cartes de crédit	839,045,930	678,116,392
Prêts micro-crédit	777,594,788	617,361,138
Prêts hypothécaires au logement	392,004,302	355,035,420
Prêts à la consommation	228,780,994	213,216,535
Prêts non garantis aux employés	156,702,977	136,908,322
Prêts hypothécaires aux employés	61,163,870	65,551,575
Prêts restructurés (a)	<u>39,448,990</u>	<u>6,159,417</u>
	<u>8,762,177,508</u>	<u>7,300,824,379</u>
<i>Prêts financés par la BRH:</i>		
Projets immobiliers résidentiels	186,563,196	188,655,647
Capital Logement (b)	<u>278,426,391</u>	<u>178,553,266</u>
	<u>464,989,587</u>	<u>367,208,913</u>
Prêts courants	9,227,167,095	7,668,033,292
Prêts non productifs	<u>33,317,670</u>	<u>42,803,821</u>
	G 9,260,484,765	7,710,837,113

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

	2018	2017
Prêts en gourdes	G 3,782,160,777	3,026,416,261
Prêts en dollars US	<u>5,478,323,988</u>	<u>4,684,420,852</u>
	G 9,260,484,765	7,710,837,113

(a) Aux 30 septembre 2018 et 2017, les prêts restructurés incluent des montants de G 1,403,561 et G 3,239,579 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 la 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 la 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 2018 et 2017, les prêts relatifs aux projets immobiliers résidentiels comprenaient un prêt apparenté de G 121,600,000.

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

30 septembre 2018

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

(À suivre)

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

(9) PRÊTS (SUITE)**30 septembre 2017**

		Courants	1-30 jours	31-60 jours	61-90 jours	Total
Prêts courants						
Avances en comptes courants	G	1,424,181,867	-	-	-	1,424,181,867
Micro-crédit (incluant les prêts restructurés)		602,134,828	11,195,920	7,033,888	3,475,540	623,840,176
Cartes de crédit		545,910,130	119,348,793	13,422,896	-	678,681,819
Autres catégories de prêts		<u>4,505,489,483</u>	<u>152,094,463</u>	<u>111,443,897</u>	<u>172,301,587</u>	4,941,329,430
	G	7,077,716,308	282,639,176	131,900,681	175,777,127	7,668,033,292
	%	92%	4%	2%	2%	100%
Prêts non productifs						
			91-180 jours	181-360 jours	Plus de 360 jours	Total
Micro-crédit	G	7,955,655		293,781	-	8,249,436
Cartes de crédit		12,783,074		4,236,816	-	17,019,890
Autres catégories de prêts		<u>3,425,716</u>		<u>1,864,592</u>	<u>12,244,187</u>	17,534,495
	G	24,164,445		6,395,189	12,244,187	42,803,821
	%	56%		15%	29%	100 %

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

30 septembre 2018

		Nantissements				
		Garanties hypothécaires	en espèces (note 15) (a)	Véhicules	Autres	Total
Prêts courants	G	4,219,774,476	489,893,284	201,527,889	833,611	4,912,029,260

(À suivre)

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

(9) PRÊTS (SUITE)**30 septembre 2017**

	Garanties hypothécaires	Nantissements en espèces (note 15) (a)	Véhicules	Autres	Total
Prêts courants	G 4,106,293,445	578,590,901	181,410,871	42,450,836	4,908,746,053
Prêts non productifs	<u>14,581,050</u>	-	-	-	<u>14,581,050</u>
	G 4,120,874,495	578,590,901	181,410,871	42,450,836	4,923,327,103

(a) Les nantissements en espèces comprennent des dépôts donnés en garantie par un apparenté pour un prêt hypothécaire moyennant une commission de garantie de 4.67% totalisant G 2,522,159 pour l'exercice 2017. Ces dépôts ont été complètement libérés en 2017 suite à l'amortissement accéléré du prêt garanti.

Les prêts octroyés aux membres du Conseil d'Administration et à leurs sociétés apparentées totalisent G 697,937,489 et G 659,387,585 respectivement, aux 30 septembre 2018 et 2017. Ces prêts portent intérêts à des taux en G de 9% à 16% en 2018 et de 12% à 15% en 2017, pour les prêts en gourdes, et des intérêts de 6% à 15% en 2018, et de 4.5% à 12% en 2017 pour les prêts en dollars. La majorité de ces prêts sont également garantis par des hypothèques ou des fonds nantis.

Au 30 septembre 2017, les intérêts non comptabilisés sur les prêts non productifs totalisaient G 4,246,715.

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

	2018	2017
Prêts commerciaux :		
Gourdes	15%	15%
Dollars US	8%	9%
Avances en comptes courants :		
Gourdes	20%	21%
Dollars US	14%	15%
Prêts hypothécaires au logement :		
Gourdes	11%	8%
Dollars US	11%	13%
Capital Logement en gourdes	10%	10%

(À suivre)

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

(9) PRÊTS (SUITE)

	2018	2017
Cartes de crédit – gourdes et dollars US	25%	25%
Prêts micro-crédit en gourdes	44%	43%
Prêts à la consommation :		
Gourdes	19%	18%
Dollars US	12%	8%
Prêts aux employés	8%	8%

La provision pour pertes sur prêts a enregistré les mouvements suivants:

		2018	2017
Solde au début de l'exercice	G	38,177,800	53,690,958
Dotation de l'exercice		51,850,000	27,947,388
Radiations de l'exercice (a)		(70,396,515)	(59,374,956)
Effet de change de la provision en dollars US		4,488,732	(1,133,575)
Récupérations de l'exercice		<u>9,082,316</u>	<u>17,047,985</u>
Solde à la fin de l'exercice	G	33,202,333	38,177,800

Les risques spécifiques et généraux sur le portefeuille de prêts sont couverts par les postes d'états financiers suivants:

		2018	2017
Provision pour pertes sur prêts	G	33,202,333	38,177,800
Réserve générale pour pertes sur prêts		<u>115,864,134</u>	<u>96,649,723</u>
	G	149,066,467	134,827,523

(a) Les radiations sont réparties comme suit:

		2018	2017
Cartes de crédit	G	26,286,471	22,386,267
Micro-crédit		32,863,742	17,293,576
Autres		<u>11,246,302</u>	<u>19,695,113</u>
	G	70,396,515	59,374,956

(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

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

Coût		Solde au 30/09/17	Acquisitions	Transferts	Dispositions	Solde au 30/09/18
Terrains	G	86,598,995	-	-	-	86,598,995
Immeubles		146,551,203	-	-	-	146,551,203
Logiciel informatique		24,585,325	5,044,314	52,386,903	(2,988,091)	79,028,451
Mobilier et matériel de bureau		164,871,187	31,518,071	16,754,214	(23,042,415)	190,101,057
Installations		96,437,925	5,999,547	42,416,412	(4,246,039)	140,607,845
Matériel informatiques		57,863,718	11,479,781	5,892,884	(5,573,297)	69,663,086
Matériel roulant		30,003,866	19,757,208	-	(2,875,500)	46,885,574
Équipements pétroliers		6,799,525	9,298,055	64,708,787	(1,464,871)	79,341,496
Investissements en cours (a)		<u>140,505,595</u>	<u>133,997,145</u>	<u>(182,159,200)</u>	<u>(11,869,532)</u>	<u>80,474,008</u>
	G	754,217,339	217,094,121	-	(52,059,745)	919,251,715

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

		Solde au 30/09/17	Amortissement de l'exercice	Dispositions	Solde au 30/09/18
Immeubles	G	10,551,686	5,275,843	-	15,827,529
Logiciel informatique		12,981,159	19,938,790	(2,988,091)	29,931,858
Mobilier et matériel de bureau		72,869,269	27,032,385	(20,073,058)	79,828,596
Installations		33,857,375	11,034,233	(3,421,537)	41,470,071
Matériels informatiques		24,727,600	12,731,592	(5,204,143)	32,255,049
Matériel roulant		20,238,130	7,052,818	(2,875,500)	24,415,448
Équipements pétroliers		<u>169,988</u>	<u>3,866,142</u>	<u>(73,244)</u>	<u>3,962,886</u>
	G	175,395,207	86,931,803	(34,635,573)	227,691,437
Solde net	G	578,822,132		17,424,172	691,560,278

(À suivre)

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

(11) IMMOBILISATIONS (SUITE)

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

		2018	2017
Terrains	G	46,252,012	46,252,012
Immeubles		<u>13,496,874</u>	<u>14,384,819</u>
	G	59,748,886	60,636,831

(a) Les investissements en cours comprennent des avances sur l'implémentation du nouveau logiciel - Western Union, et de carte de débit (PRONAP) ainsi que l'aménagement de nouvelles succursales.

Les pertes de l'exercice au niveau des immobilisations sont dues aux radiations de débours effectués dans le cadre de la première phase du projet PRONAP ainsi que d'autres charges initialement enregistrées aux immobilisations puis régularisées aux frais payés d'avance (succursale Madeline) ainsi que certains débours relatifs à la carte à puce régularisés à charge.

Les pertes encourues (émeutes juillet 2018) sur certaines succursales de la Banque totalisant approximativement G 2.2 million de gourdes sont en cours de réclamations avec la compagnie d'assurance.

(12) PLACEMENTS EN IMMOBILIER – CAPITAL IMMOBILIER

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

		2018	2017
Solde au début de l'exercice	G	187,921,505	187,616,812
Aménagements effectués		<u>-</u>	<u>304,693</u>
Solde à la fin de l'exercice	G	187,921,505	187,921,505

Ce terrain est loué et les revenus de loyer, comptabilisés aux autres revenus, ont totalisé G 7.6 millions et G 10.3 millions en 2018 et 2017.

(À suivre)

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

(13) BIENS IMMOBILIERS HORS EXPLOITATION

Les biens immobiliers hors exploitation regroupent:

		2018	2017
Propriétés détenues pour revente	G	42,650,284	32,718,059
Placements en immobilier		<u>190,689,961</u>	<u>60,126,936</u>
	G	233,340,245	92,844,995

Les propriétés détenues pour revente ont évolué comme suit:

		2018	2017
Solde au début de l'exercice	G	32,718,059	38,275,314
Dations de l'exercice		42,650,284	32,718,061
Transfert aux placements en immobilier		(32,718,059)	(35,014,436)
Ventes de l'exercice		-	(4,011,058)
Débours de l'exercice		-	750,178
Solde à la fin de l'exercice	G	42,650,284	32,718,059

Les ventes de l'exercice 2017 ont dégagé des gains G 836 mille.

Les placements en immobilier ont évolué comme suit:

		2018	2017
Solde au début de l'exercice	G	60,126,936	25,112,500
Transfert des propriétés détenues pour revente		32,718,059	35,014,436
Ventes de l'exercice		(21,161,825)	-
Moins-values de l'exercice		(10,815,576)	-
Autres		<u>(177,633)</u>	-
Total		60,689,961	60,126,936
Placement en immobilier – terrain Port Lafito (note 8)		<u>130,000,000</u>	-
Solde à la fin de l'exercice	G	190,689,961	60,126,936

Les ventes de l'exercice 2018 ont dégagé des gains de G 4,016,375.

(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:

		2018	2017
Placements en immobilier	G	190,689,961	60,126,936
Moins réserve – 20%		(15,148,839)	(8,970,000)
Moins réserve – 30%		(11,602,250)	<u>(11,310,580)</u>
Total réserves		(26,751,089)	<u>(20,280,580)</u>
Solde à la fin de l'exercice	G	163,938,872	39,846,356
Propriétés détenues pour revente	G	42,650,284	32,718,059
Moins réserve - 30%		(12,795,085)	<u>(8,970,000)</u>
Solde à la fin de l'exercice	G	29,855,199	23,748,059
Total Biens Immobiliers Hors Exploitation	G	233,340,245	92,844,995
Total réserve 20%		(15,148,839)	(8,970,000)
Total réserve 30%		(24,397,335)	<u>(21,125,998)</u>
Réserves Biens Immobiliers Hors Exploitation		(39,546,174)	<u>(30,095,998)</u>
Solde à la fin de l'exercice	G	193,794,071	62,748,997

Les réserves des biens immobiliers hors exploitation ont ainsi évolué:

		2018	2017
<u>Réserve 30%</u>			
Solde au début de l'exercice	G	21,125,998	12,288,845
Réserve sur les adjudications de l'exercice		12,795,085	9,815,419
Renversement de réserves sur biens vendus		(6,348,548)	(1,082,073)
Ajustement de réserves sur biens antérieurs		(3,175,200)	<u>103,807</u>
Solde à la fin de l'exercice	G	24,397,335	21,125,998
<u>Réserve 20%</u>			
Solde au début de l'exercice	G	8,970,000	4,485,000
Réserve de l'exercice		6,178,839	<u>4,485,000</u>
Solde à la fin de l'exercice	G	15,148,839	8,970,000
Total dépenses		39,546,174	30,095,998

(À suivre)

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

(14) AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF

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

	2018	2017
Comptes à recevoir clients – Capinvest	G 199,712,395	143,174,527
À recevoir - Western Union	178,067,201	102,944,521
Droits et taxes à récupérer – produits pétroliers	157,404,231	17,725,583
Stocks et matériels - produits pétroliers	97,513,762	48,062,067
Avances aux distributeurs pétroliers (a)	88,773,481	60,326,220
Comptes à recevoir de clients	65,471,560	46,420,520
Frais payés d'avance et autres	59,332,375	54,371,071
Intérêts à recevoir	55,996,711	39,476,586
Papeterie et fournitures de bureau	21,474,939	19,859,723
Impôts reportés débiteurs	2,660,166	-
Dépôts de garantie	8,970,851	<u>6,263,599</u>
	G 935,377,672	<u>538,624,417</u>

- (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 14%. Les autres avances ne portent pas d'intérêts et sont remboursables à long terme. Elles sont présentées à leur juste 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 G 8,564,053 pour l'exercice terminé le 30 septembre 2018 est comptabilisé comme coût financier à l'état des résultats.

(À suivre)

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

(15) DÉPÔTS

Aux 30 septembre, les dépôts se répartissent ainsi:

		2018	2017
Dépôts à vue			
Compte à vue :			
Gourdes	G	1,860,573,780	1,352,511,677
Dollars US		<u>2,898,696,769</u>	<u>2,733,273,379</u>
	G	<u>4,759,270,549</u>	<u>4,085,785,056</u>
Épargne-chèques :			
Gourdes	G	602,630,260	560,213,230
Dollars US		<u>2,246,380,016</u>	<u>1,710,031,104</u>
	G	<u>2,849,010,276</u>	<u>2,270,244,334</u>
	G	<u>7,608,280,825</u>	<u>6,356,029,390</u>
Dépôts d'épargne:			
Gourdes	G	1,385,992,346	1,266,960,165
Dollars US		<u>2,826,180,144</u>	<u>2,489,689,920</u>
	G	<u>4,212,172,490</u>	3,756,650,085
Dépôts à terme:			
Gourdes	G	1,393,350,829	1,042,174,855
Dollars US		<u>5,289,622,041</u>	<u>4,271,459,784</u>
	G	<u>6,682,972,870</u>	5,313,634,639
Total des dépôts	G	18,503,426,185	15,426,314,114
Dépôts en gourdes	G	5,242,547,215	4,221,859,927
Dépôts en dollars US		<u>13,260,878,970</u>	<u>11,204,454,187</u>
Total des dépôts	G	18,503,426,185	15,426,314,114

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

		2018	2017
Dépôts en Gourdes	G	8,453,618	8,443,428
Dépôts en Dollars US		<u>481,439,666</u>	<u>570,147,473</u>
Total (note 9)	G	489,893,284	578,590,901

(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:

	2018	2017
Dépôts à vue – fonds à un jour (overnight)		
Gourdes	0.12%	0.08%
Dollars US	0.08%	0.06%
Dépôts à vue		
Gourdes	0.01%	0.01%
Dollars US	0.16%	0.16%
Dépôts épargne (a)		
Gourdes	0.03%	0.05%
Dollars US	0.09%	0.10%
Dépôts à terme		
Gourdes	7.70%	6.18%
Dollars US	3.01%	3.11%

Les dépôts détenus par les membres du Conseil d'Administration et leurs sociétés apparentées totalisent G 2.9 milliards et G 2.5 milliards respectivement, aux 30 septembre 2018 et 2017.

(a) Aux 30 septembre 2018 et 2017, les dépôts d'épargne comprennent G 267 millions et G 216 millions d'épargne-retraite qui représentent des comptes bloqués par la Banque suite à des contrats de gestion de fonds de retraite signés avec certaines compagnies aux bénéfices de leurs employés et 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% et 2.5% en 2018 et 2017. Les contributions, pour les exercices 2018 et 2017, s'élèvent à G 6.5 millions et G 5.6 millions (note 20). Les soldes de ces dépôts d'épargne en dollars US aux 30 septembre 2018 et 2017 sont respectivement de US\$ 1,995,124 et de US\$ 1,806,666.

(À suivre)

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

(16) EMPRUNTS BRH

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

	2018	2017
Emprunts Capital Logement :		
Emprunt à 3% fixe l'an, avec échéance en mars 2026, remboursable en versements mensuels, capital et intérêts, de G 729,835	G 65,685,187	74,443,213
Emprunt à 3% fixe l'an, avec échéance en juin 2025, remboursable en versements mensuels, capital et intérêts, de G 792,146	64,163,813	73,669,562
Emprunt à 3% fixe l'an, avec échéance en septembre 2025, remboursable en versements mensuels, capital et intérêts, de G 616,667	51,800,000	59,200,000
Emprunt à 3% fixe l'an, avec échéance en avril 2032, remboursable en versements mensuels, capital et intérêts, de G 175,778	28,476,000	30,585,333
Emprunt à 3% fixe l'an, avec échéance en juillet 2027, remboursable en versements mensuels, capital et intérêts, de G 284,771	29,900,938	33,318,188
Emprunt à 3% fixe l'an, avec échéance en février 2036, remboursable en versements mensuels, capital et intérêts, de G 95,011	22,137,583	-
Emprunt à 3% fixe l'an, avec échéance en juin 2038, remboursable en versements mensuels, capital et intérêts, de G 111,615	26,452,656	-
	G 288,616,177	271,216,296

(À suivre)

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

(16) EMPRUNTS BRH (SUITE)

		2018	2017
Solde reporté	G	288,616,177	271,216,296
Emprunts Capital Logement – projets immobiliers:			
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	G	68,200,000	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		<u>175,000,000</u>	<u>175,000,000</u>
		243,200,000	243,200,000
	G	531,816,177	514,416,296

(17) AUTRES ÉLÉMENTS DE PASSIF

Aux 30 septembre, les autres éléments de passif sont:

		2018	2017
Fournisseurs – produits pétroliers	G	454,526,358	149,691,038
Chèques de direction et chèques certifiés		264,825,042	240,517,120
Virements et transferts		236,585,110	189,032,260
Dépôts non sujets à emploi		132,051,996	77,975,722
Impôts sur le revenu à payer		96,653,719	41,605,377
Impôts reportés (note 21)		89,575,655	90,892,024
Salaires et avantages sociaux à payer		64,982,050	52,270,434
Dépôts reçus sur cartes de crédit prépayées		39,530,975	44,417,728
Intérêts à payer		33,031,311	21,186,124
Financement projet Haïti Home (a)		6,211,684	9,403,500
Droits et taxes		568,736	17,752,595
Autres		<u>91,617,292</u>	<u>62,001,333</u>
	G	1,510,159,928	996,745,255

(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 en déduction des soldes des prêts de trois clients.

(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:

	2018	2017
Montant	G 6,997,740	6,269,000
<i>Taux d'intérêts</i>	8%	8%
<i>Échéance</i>	2019	2019
Montant	G 10,496,610	9,403,500
<i>Taux d'intérêts</i>	4.5%	4.5%
<i>Échéance</i>	2022	2022
Montant	G 19,313,762	20,436,940
<i>Taux d'intérêts</i>	5.5%	5%-5.5%
<i>Échéance</i>	2023	2023
Montant	G 135,056,382	120,991,700
<i>Taux d'intérêts</i>	5.5%-8%	5.5%-8%
<i>Échéance</i>	2024	2024
Montant	G 81,593,649	73,096,540
<i>Taux d'intérêts</i>	5.5%-8%	5.5%-8%
<i>Échéance</i>	2025	2025
Montant	G 221,043,566	198,024,236
<i>Taux d'intérêts</i>	5%-6%	4%-6%
<i>Échéance</i>	2026	2026
Montant	G 6,997,740	6,269,000
<i>Taux d'intérêts</i>	4%	4%
<i>Échéance</i>	2027	2027
Total	G 481,499,449	434,490,916

(À suivre)

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

(19) CAPITAL-ACTIONS

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

	2018	2017
<u>Capital-actions autorisé</u>		
112,500 actions de classe A assorties de 5 droits de vote	G 270,000,000	270,000,000
225,000 actions de classe B, assorties de 1 droit de vote	<u>540,000,000</u>	<u>540,000,000</u>
	810,000,000	810,000,000
<u>Capital-actions non libéré</u>		
112,500 actions de classe B	<u>-</u>	<u>(270,000,000)</u>
<u>Capital-actions libéré</u>		
112,500 actions de classe A	270,000,000	270,000,000
225,000 actions de classe B en 2018		
112,500 actions en 2017	<u>540,000,000</u>	<u>270,000,000</u>
	G 810,000,000	540,000,000

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

(20) SALAIRES ET AUTRES PRESTATIONS DE PERSONNEL

Les salaires et autres prestations de personnel sont comme suit:

	2018	2017
Salaires	G 433,095,604	370,304,940
Frais de représentation	125,464,774	107,239,753
Taxes salariales	26,216,202	22,552,719
Contributions au plan de retraite (note 15)	6,551,265	5,605,817
Autres dépenses de personnel	<u>47,650,202</u>	<u>41,226,313</u>
Total	G 638,978,047	546,929,542

(À suivre)

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

(21) 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:

		2018	2017
Résultat avant impôts sur le revenu	G	<u>705,661,617</u>	<u>529,427,677</u>
Impôts sur le revenu en utilisant les taux statutaires		211,698,485	158,828,300
<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 la carte de crédit		(24,983,183)	(23,096,366)
Virement à la réserve légale (a)		(24,061,370)	(16,624,031)
Placement déductible		-	(9,403,500)
Taxes territoriales et autres		<u>5,796,419</u>	<u>3,923,371</u>
Impôts courants	G	<u>168,450,351</u>	113,627,774

(a) L'effet du virement à la réserve légale est calculé sur les virements de l'exercice de Capital Bank et de ses filiales totalisant G 80,204,566 et G 55,413,437 en 2018 et 2017 respectivement.

La dépense d'impôts comprend :

		2018	2017
Impôts sur le revenu courant	G	171,110,517	113,627,774
Impôt reportés débiteurs (note 14)		<u>(2,660,166)</u>	-
Dépense d'impôts		<u>168,450,351</u>	113,627,774

Les impôts reportés débiteurs sont relatifs aux coûts financiers sur les avances aux stations-services de G 8,564,053 non déductibles fiscalement (note 14).

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

		2018	2017
Impôts reportés – terrains et immeubles :			
Solde au début de l'exercice	G	49,227,272	50,543,641
Amortissement de l'exercice		<u>(1,316,369)</u>	<u>(1,316,369)</u>
Solde à la fin de l'exercice		<u>47,910,903</u>	<u>49,227,272</u>
Placements en immobilier – Capital Immobilier			
Solde au début et à la fin de l'exercice		<u>41,664,752</u>	<u>41,664,752</u>
Solde à la fin de l'exercice	G	<u>89,575,655</u>	90,892,024

(À suivre)

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

(22) 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 2018 et 2017.

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

Les opérations des filiales se résument comme suit:

		2018	2017
Capital Immobilier:			
Total actif	G	<u>248,724,368</u>	<u>235,569,537</u>
Total passif	G	<u>73,045,102</u>	<u>68,894,662</u>
Actif net	G	<u>175,679,266</u>	<u>166,674,875</u>
Revenu net de l'exercice	G	<u>9,004,394</u>	<u>5,606,958</u>
Capinvest :			
Total actif	G	<u>1,035,449,533</u>	<u>453,987,436</u>
Total passif	G	<u>615,753,712</u>	<u>231,212,186</u>
Actif net	G	<u>419,695,821</u>	<u>222,775,250</u>
Revenu net de l'exercice	G	<u>196,920,571</u>	<u>53,383,856</u>

Aux 30 septembre 2018 et 2017, la participation des minoritaires (49%) dans la filiale Capinvest, S.A. se résume comme suit:

		2018	2017
Placement au coût d'acquisition	G	83,001,783	82,496,394
Participation dans les bénéfices non répartis		105,652,022	22,556,671
Participation dans la réserve légale		<u>16,997,148</u>	<u>3,601,419</u>
Total participation minoritaire	G	<u>205,650,953</u>	108,654,484

(a) Au cours de l'exercice 2018, un ajustement a été apporté pour l'allocation du surplus d'apport au niveau de la participation minoritaire.

(23) 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.

(À suivre)

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

(23) OPÉRATIONS ENTRE APPARENTÉS (SUITE)

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 à la **note 15**.

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

		2018	2017
Assurances	G	56,569,530	43,819,626
Loyers		7,743,880	7,720,642
Entretien et réparations		6,681,118	4,953,476
Publicité		890,120	874,456
Autres dépenses	G	<u>25,654,964</u>	<u>22,111,584</u>
		<u>97,539,612</u>	<u>79,479,784</u>

De plus, la Banque a effectué des achats d'immobilisations auprès de sociétés apparentées à des membres du Conseil d'Administration totalisant G 7,814,778 et G 10,599,669 pour les exercices 2018 et 2017.

(24) 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:

		2018	2017
Soldes non utilisés des avances autorisées en comptes courants (a)	G	<u>454,163,319</u>	<u>572,953,706</u>
Lettres de garantie	G	<u>394,103,221</u>	<u>128,697,991</u>
Soldes de crédit non utilisés sur cartes de crédit		<u>1,151,690,708</u>	<u>849,564,813</u>

(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.

(À suivre)

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

(24) ENGAGEMENTS ET PASSIF ÉVENTUEL (SUITE)

Au 30 septembre 2018, 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:

2019	G	154,899,331
2020		145,079,822
2021		146,318,002
2022		145,758,183
2023	G	145,758,183
