

BANK JULIUS BAER (MONACO) SAM

Société Anonyme Monégasque
 au capital de 50.000.000 euros
 Siège social : 1, avenue des Citronniers - Monaco

BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2013

(avant affectation des résultats)

(en euros)

Actif	2013	2012
Caisse, banques centrales, C.C.P.	24 512 894,89	13 452 310,09
Créances sur les établissements de crédit :.....	1 531 088 230,31	901 624 231,08
A vue.....	222 678 112,98	132 912 730,36
A terme.....	1 308 401 394,56	768 711 500,72
Valeur non imputées.....	8 722,77	
Créances sur la clientèle :.....	1 374 068 629,47	1 055 400 799,30
Créances commerciales		
Crédits Habitats.....	1 125 027 857,61	867 437 650,12
Autres concours à la clientèle.....	224 085 023,83	175 938 028,76
Comptes ordinaires débiteurs.....	24 837 484,89	11 934 193,96
Valeurs non imputées.....	118 263,14	90 926,46
Obligations et autres titres à revenu fixe.....		
Actions et autres titres à revenu variable.....		
Participations et activités de portefeuille.....	17 714,97	17 714,97
Parts dans les entreprises liées.....		

Immobilisations incorporelles	5 602 173,22	
Immobilisations corporelles	365 516,02	335 360,87
Autres actifs	1 146 232,20	771 009,05
Comptes de régularisation	2 569 324,13	1 898 415,49
Total de l'Actif.....	2 939 370 715,21	1 973 499 840,85
Passif	2013	2012
Banques centrales, C.C.P.		
Dettes envers les établissements de crédit :	1 194 164 798,68	1 033 163 000,64
A vue	9 115 741,41	2 352 628,17
A terme.....	1 183 740 855,23	1 029 427 426,20
Autres sommes dues	1 308 202,04	1 382 946,27
Dépôts de la clientèle :	1 668 314 921,69	891 919 549,55
Comptes d'épargne à régime spécial :		
A vue		
A terme.....		
Autres dettes :		
A vue	1 489 585 823,83	844 630 850,16
A terme.....	178 729 097,86	47 051 191,39
Autres sommes dues		237 508,00
Dettes représentées par un titre :		
Bons de caisse		
Autres passifs.....	2 089 316,55	1 166 353,91
Comptes de régularisation	14 872 589,94	10 350 271,20
Provisions pour risques et charges	489 771,00	444 826,00
Dettes subordonnées		
Fonds pour risques bancaires généraux	3 905 500,00	3 255 500,00
Capitaux propres hors FRBG	55 533 817,35	33 200 339,55
Capital souscrit	50 000 000,00	30 000 000,00
Réserves.....	3 200 339,55	1 924 894,35
Ecarts de réévaluation.....		
Provisions réglementées		
Report à nouveau.....		
Résultat de l'exercice	2 333 477,80	1 275 445,20
Total du Passif	2 939 370 715,21	1 973 499 840,85

HORS-BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2013

(en euros)

	2013	2012
Engagements de financement :		
Reçus d'établissements de crédit.....	300 000 000,00	300 000 000,00
En faveur de la clientèle.....	318 749 927,41	168 795 789,14
Engagements de garantie :		
D'ordre d'établissements de crédit.....	27 500,00	27 500,00
D'ordre de la clientèle	34 237 477,67	24 794 005,84
Reçus d'établissements de crédit.....	117 284 114,26	150 869 483,16
Engagements sur titres :		
Autres engagements donnés.....		
Autres engagements reçus.....		

COMPTE DE RÉSULTAT AU 31 DÉCEMBRE 2013

(en euros)

	2013	2012
Produits et charges bancaires		
Intérêts et produits assimilés	18 233 976,84	16 783 329,25
Sur opérations avec les établissements de crédit	1 472 940,59	1 052 520,67
Sur opérations avec la clientèle.....	16 761 036,25	15 730 808,58
Sur opérations et autres titres à revenu fixe		
Intérêts et charges assimilées	-3 933 296,91	-6 740 622,64
Sur opérations avec les établissements de crédit	-3 345 288,92	-6 341 256,02
Sur opérations avec la clientèle.....	-588 007,99	-399 366,62
Sur dettes subordonnées.....		
Autres intérêts et charges assimilées		
Revenus des titres à revenu variable.....		
Commissions (produits).....	17 510 133,34	12 525 739,53
Commissions (charges).....	-951 789,86	-445 258,11
Gains sur opérations des portefeuilles de négociation	1 760 335,02	1 119 878,58
Solde en bénéfice des opérations sur titres de transaction		
Solde en bénéfice des opérations de change	1 760 335,02	1 119 878,58
Solde en bénéfice des opérations sur instruments financiers.....		
Pertes sur opérations des portefeuilles de négociation.....	0,00	0,00
Solde en perte des opérations de change	0,00	0,00
Autres produits et charges d'exploitation bancaires	-3 401 052,50	-1 801 678,40
Autres produits.....	26 027,56	1 149,47
Autres charges.....	-3 427 080,06	-1 802 827,87
Produit net Bancaire	29 218 305,93	21 441 388,21
Charges générales d'exploitation	-24 851 440,32	-18 627 908,40
Frais de personnel	-14 854 090,78	-10 813 983,92
Autres frais administratifs.....	-9 997 349,54	-7 813 924,48
Dotations aux amortissements et provisions		
sur immobilisations incorporelles et corporelles	-220 882,81	-158 929,60
Autres charges d'exploitation non bancaires		
Autres charges.....		
Résultat brut d'exploitation	4 145 982,80	2 654 550,21
Coût du risque	0,00	51 446,69
Résultat d'exploitation	4 145 982,80	2 705 996,90
Gains ou pertes sur actifs immobilisés.....	23 000,00	
Résultat courant avant impôt	4 168 982,80	2 705 996,90
Résultat exceptionnels	0,00	-142 924,70
Produits exceptionnels		0,00
Charges exceptionnelles.....	0,00	-142 924,70
Impôt sur les bénéfices.....	-1 185 505,00	-637 627,00
Excédent des dotations sur les reprises de FRBG et provisions réglementées..	-650 000,00	-650 000,00
Résultat net de l'exercice	2 333 477,80	1 275 445,20

ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS**Note 1 Principes comptables et méthodes d'évaluation**

Les comptes de Bank Julius Baer (Monaco) S.A.M. ont été établis conformément aux dispositions de la réglementation bancaire française et selon les principes et méthodes comptables généralement admis dans la profession, en particulier :

- la continuité d'exploitation ;
- la permanence des méthodes ;
- l'indépendance des exercices.

1.1 Conversion des comptes en devises

Conformément au règlement n° 89.01 du Comité de la Réglementation Bancaire et Financière modifié par le règlement n° 90.01 relatif à la comptabilisation des opérations en monnaies étrangères, les créances, dettes, engagements hors-bilan libellés en devises sont convertis en euros aux cours de change de fin d'exercice.

Les pertes et profits de change, qui résultent des opérations de conversion, sont portés au compte de résultat. Les produits et charges en devises sont convertis aux cours comptant en vigueur le jour de leur enregistrement au compte de résultat.

Les contrats de change à terme sont évalués aux cours de change du terme restant à courir à la date de la clôture de l'exercice.

1.2 Titres de transaction

Les titres de transaction sont acquis ou vendus sur des marchés liquides avec l'intention, dès l'origine, de les revendre à brève échéance (six mois au plus). Ils sont enregistrés à leur prix de marché lors de l'arrêté comptable, les variations de cours étant portées au compte de résultat. Il n'existait pas de position ouverte au 31 décembre 2013.

1.3 Titres de participation

Les titres de participation sont comptabilisés à leur coût historique diminué d'une provision pour dépréciation lorsque la situation le justifie.

1.4 Immobilisations

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût historique. Elles sont amorties en fonction de leur durée d'utilisation suivant le mode linéaire et aux taux suivants :

• Frais d'établissement	33.33 %
• Clientèle	11.11 %
• Formation assistance logiciel	33.33 %
• Logiciel Olympic	33.33 %
• Logiciel réseau	33.33 %
• Agencements et installations	10 % - 20 %
• Matériel de bureau	20 % -33.33 %
• Matériel informatique	33.33 %
• Mobilier de bureau	20 %
• Matériel de transport	25 %

1.5 Créances douteuses et litigieuses

Les créances impayées ou non autorisées sont contrôlées au cas par cas et déclassées en créances douteuses conformément aux dispositions du règlement CRC n° 2000-03.

Les provisions sont constituées individuellement et viennent en déduction des créances douteuses. Les intérêts sur ces dernières qui sont inscrits au compte de résultat sont intégralement provisionnés.

1.6 Intérêts et commissions

Les intérêts, agios et commissions assimilées à des intérêts sont calculés prorata temporis et comptabilisés au Compte de Résultat. Les autres commissions sont enregistrées dès leur encaissement.

1.7 Engagement de retraite

Les pensions et les retraites obligatoires sont prises en charge par les organismes spécialisés auxquels sont versées les cotisations patronales et salariales. Les sommes dues au titre de l'exercice sont comptabilisées dans les résultats de la période.

Une provision au titre des indemnités de départ en retraite calculée selon la convention collective des banques sur le personnel en activité a été constituée. Cette provision s'élève à 143.271 euros au 31 décembre 2013.

1.8 Fiscalité

Notre établissement entre dans le champ d'application de l'Impôt sur les Bénéfices (taux 33,33 %) institué selon l'ordonnance souveraine n° 3.152 du 19 mars 1964.

Note 2 Autres informations sur les postes du bilan (en milliers d'euros)
2.1 Immobilisations et Amortissements

	Montant brut au 31.12.2012	Acquisitions	Cessions	Montant brut au 31.12.2013	Amort. précédents	Dotations aux amort. et prov. de l'exercice	Reprises amort. et prov.	Cumul amort. au 31.12.13	Valeur résiduelle au 31.12.13
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	616	5 719	0	6 335	616	116	0	732	5 603
Clientèle ML	0	1 675	0	1 675	0	38	0	38	1 637
Goodwill ML	0	3 400	0	3 400	0	0	0	0	3 400
Logiciel Olympic	464	644	0	1 108	464	78	0	542	566
Logiciel Réseau	152	0	0	152	152	0	0	152	0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 995	0	99	2 031	1 660	106	99	1 667	364
Matériel informatique	165	0	0	165	151	14	0	165	0
Agencements et Installations	1 033	0	0	1 033	742	85	0	827	206
Matériel de bureau	288	0	0	288	282	4	0	286	2
Mobilier de bureau	388	0	0	388	386	2	0	388	0
Tableaux	22	0	0	22	0	0	0	0	22
Matériel de transport	99	135	99	135	99	1	99	1	134
Total	2 611	5 719	99	8 366	2 276	222	99	2 399	5 967

2.2 Ventilation selon la durée résiduelle

	Durée <1 mois	Durée 1 à 3 mois	Durée 3 mois à 1 an	Durée 1 à 5 ans	Durée >5 ans	Créances / Dettes rattachées	Total 31/12/13
Créances sur les établissements de crédit	1 524 644	5 500	923	0	0	21	1 531 088
Créances sur la clientèle	371 036	577 732	311 980	60 531	52 216	574	1 374 069
Obligations et autres titres à revenu fixe							
Dettes envers les établissements de crédit	398 761	706 919	46 852	30 496	10 573	564	1 194 165
Dettes envers la clientèle	1 667 521		773	0	0	20	1 668 314
Dettes représentées par un titre : Bons de caisse							

2.3 Créances douteuses

	Créances brutes			Provisions pour dépréciation				Valeur résiduelle au 31.12.13	
	Montant au 01.01.2013	Variation	Montant au 31.12.2013	Montant au 01.01.2013	Dotations	Reprises	Différence de change		Montant au 31.12.2013
Créances clients douteuses	10 134	-9 183	951	1 054	328	399	-33	950	1

2.4 Titres de participation

Ce poste correspond à la participation de notre établissement au Fonds de Garantie Monégasque ainsi qu'aux certificats d'association du Fonds de Garantie des Dépôts.

	Montant brut au 01.01.13	Mouvements		Montant brut au 31.12.13	Provisions au 01.01.13	Dépréciation		Provisions au 31.12.13	Valeur résiduelle au 31.12.13
		Augmentations	Diminutions			Dotations	Reprises		
Autres titres de Participation									
Fonds de Garantie	11,1			11,1	0,0	0,0	0,0	0,0	11,1
FDG Certificat d'association Espèce	6,2			6,2	0,0	0,0	0,0	0,0	6,2
FDG Certificat d'association Titres	0,4			0,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,4
Totaux	17,7	0,0	0,0	17,7	0,0	0,0	0,0	0,0	17,7

2.5 Actionnariat

Le Capital de notre établissement est de 50 millions d'euros et constitué de 312 500 actions entièrement libérées d'une valeur nominale de 160 euros chacune.

Au 31 décembre 2013, le capital de notre établissement est détenu à 99,98 % par Julius Baer Group Ltd, le solde du capital étant détenu par des personnes physiques auxquelles un mandat d'Administrateur a été confié.

2.6 Capitaux propres

	Solde au 01.01.2013	Mouvements de l'exercice et affectations	Mouvements de l'exercice résultats	Solde au 31.12.2013
Capital	30 000	20 000	0	50 000
Réserve légale ou statutaire	1 925	1 275	0	3 200
Report à nouveau	0	0	0	0
Résultat	1 275	-1 275	2 333	2 333
Capitaux propres	33 200	20 000	2 333	55 533

Aux termes d'une assemblée générale extraordinaire du 16 mai 2013, les actionnaires de la société anonyme monégasque Bank Julius Baer (Monaco) S.A.M ont décidé d'augmenter le capital social de la somme de 30.000.000 d'euros à celle de 50.000.000 d'euros.

2.7 Intérêts courus ou échus, à recevoir ou à payer, inclus dans les postes du bilan

	ACTIF	PASSIF
POSTES DE L'ACTIF :		
Caisse, Banques centrales, CCP	5	-
Créances sur les établissements de crédit	21	
Créances sur la clientèle	574	
POSTES DU PASSIF :		
Dettes envers les établissements de crédit		564
Comptes créditeurs de la clientèle		20
Total des intérêts inclus dans les postes du bilan	600	584

2.8 Ventilation autres actifs

Compte de règlement relatifs aux opérations sur titres	86
Dépôts de garantie et cautions	781
Services fiscaux	223
Personnel et comptes rattachés	13
Fournisseurs débiteurs	32
Débiteurs divers	11
	1 146

2.9 Ventilation autres passifs

Services fiscaux	1 494
Organismes sociaux	316
Fournisseurs créanciers	275
Personnel et comptes rattachés	4
	2 089

2.10 Comptes de régularisation ACTIF

Comptes d'ajustement sur autres éléments de Hors-Bilan	1 199
Charges constatées d'avance	228
Produits à recevoir	1 130
Comptes d'encaissement	12
	2 569

2.11 Comptes de régularisation PASSIF

Comptes d'ajustement sur autres éléments de Hors-Bilan	1 127
Produits constatés d'avance	14
Charges à payer	13 732
	14 873

2.12 Provisions pour risques et charges

	Solde au 01/01/13	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Solde au 31/12/13
Provision pour retraite	98	45	0	143
Provision pour risques de litiges	347	0	0	347
Total Provision pour risques et charges	445	45	0	490

2.13 Fonds pour risques bancaires généraux

	Solde au 01/01/12	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Solde au 31/12/12
Fonds pour risques bancaires généraux	3 256	650	0	3 906

2.14 Répartition du bilan en milliers d'euros

ACTIF	Devises	Euros	Total ctv Euros
Opérations de trésorerie et interbancaires	1 117 671	437 930	1 555 601
Opération avec la clientèle	122 692	1 251 377	1 374 069
Comptes de régularisation	2 236	333	2 569
Autres actifs	1 060	86	1 146
Portefeuilles titres et participations	0	18	18
Immobilisations	0	335	5 968
TOTAL ACTIF	1 243 659	1 690 079	2 939 371

PASSIF	Devises	Euros	Total ctv Euros
Opérations de trésorerie et interbancaires	104 008	1 090 157	1 194 165
Opération avec la clientèle	1 144 629	523 686	1 668 315
Comptes de régularisation et provisions pour risques et charges	2 934	11 939	14 873
Dettes représentées par un titre	0	0	0
Autres passifs	277	1 812	2 089
Capitaux propres	0	59 929	59 929
TOTAL PASSIF	1 251 848	1 687 523	2 939 371

Note 3 Informations sur le hors-bilan (en milliers d'euros)**Engagements sur les instruments financiers à terme et opérations en devises****3.1 Opérations de change au comptant**

Euros achetés non encore reçus	1 037
Devises achetées non encore reçues	7 977
Euros vendus non encore livrés	491
Devises vendues non encore livrées	8 521

3.2 Opérations de change à terme

	Durée <1 an	Durée 1 à 5 ans	Durée >5 ans
Euros à recevoir contre devises à livrer	97 851		
Devises à recevoir contre euros à livrer	115 600		
Devises à recevoir contre devises à livrer	255 842		
Devises à livrer contre devises à recevoir	255 792		

Bank Julius Baer (Monaco) SAM intervient sur ces marchés uniquement pour le compte de la clientèle et les opérations sont systématiquement adossées auprès d'une contrepartie bancaire du groupe.

Note 4 Informations sur le compte de résultat (en milliers d'euros)

4.1 Commissions

	Montants
Charges	
Commissions sur opérations de trésorerie et interbancaires	3
Commissions relatives aux opérations sur titres	830
Commissions sur opérations de change	13
Commissions sur prestations de service pour compte de tiers	106
Total	952
Produits	
Commissions sur opérations de trésorerie et interbancaires	0
Commissions sur fonctionnement de comptes	5 121
Commissions sur opérations de change	10
Commissions relatives aux opérations sur titres pour compte de tiers	7 780
Commissions sur prestations de service pour compte de tiers	4 599
Total	17 510

4.2 Charges diverses d'exploitation bancaire

Rémunérations d'intermédiaires (non professionnels)	1 244
Rémunérations d'intermédiaires	2 115
Autres charges diverses d'exploitation bancaire	68
Total	3 427

4.3 Frais de personnel et effectif

Ventilation des frais :	
Salaires, gratifications, indemnités et autres avantages	13 302
Charges de retraite	433
Autres charges sociales	1 119
Total	14 854

Ventilation des effectifs :	
- Hors classification	10
- Cadres	18
- Gradés	20
- Employés	2
Total	50

4.4 Autres frais administratifs

Services extérieurs fournis par le groupe	6 307
Charges de transports et déplacements	167
Autres services extérieurs	3 523
Total	9 997

Les services sont fournis par le groupe Julius Baer dans le cadre de contrats dits « Service Level Agreement ». Ils sont relatifs aux supports informatique, opérationnel ainsi qu'à la licence d'exploitation de la marque « Julius Baer ».

4.5 Coût du risque

Néant

Note 5 - Autres informations (en milliers d'euros)

5.1 Contrôle Interne

Conformément au règlement du C.R.B.F. n° 97.02 modifié, deux rapports ont été établis et adressés au Secrétariat Général de la Commission Bancaire :

- un rapport sur l'exercice du contrôle interne,
- un rapport sur la mesure et la surveillance des risques.

5.2 Proposition d'affectation des résultats de l'exercice

Bénéfice de l'exercice 2013 en euros	2 333 477,80
Report à nouveau en euros	0,00
	2 333 477,80
<u>Affectation</u>	
Réserve statutaire en euros	1 799 660,45
Report à nouveau en euros	533 817,35
	2 333 477,80

RAPPORT GENERAL
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Exercice clos le 31 décembre 2013

Messieurs les Actionnaires,

Conformément aux dispositions de l'article 25 de la loi n° 408 du 20 janvier 1945, nous vous rendons compte, dans le présent rapport, de la mission générale et permanente qui nous a été confiée, par décision de l'assemblée générale ordinaire du 10 mai 2011 pour les exercices 2011, 2012 et 2013.

Les états financiers et documents sociaux, arrêtés par votre Conseil d'Administration, ont été mis à notre disposition dans les délais légaux.

- Le total du bilan s'élève à..... 2.939.370.715,47 €
- Le compte du résultat fait apparaître un bénéfice net de 2.333.477,80 €

Notre mission, qui consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers, a été accomplie selon les normes professionnelles et en faisant application des règles relatives au contrôle des établissements relevant de la réglementation bancaire. Elle nous a conduits à examiner les opérations réalisées par votre société pendant l'exercice 2013, le bilan au 31 décembre 2013, le compte de résultat de l'exercice et l'annexe, clos à cette date.

Ces documents ont été établis suivant les prescriptions légales et selon les mêmes formes et au moyen des mêmes méthodes d'évaluation que l'exercice précédent.

Nous avons vérifié les divers éléments composant l'actif et le passif ainsi que les méthodes suivies pour leur évaluation et pour la discrimination des charges et produits. Notre examen a été effectué conformément aux normes de révision comptable généralement admises qui prévoient que nos travaux soient planifiés et réalisés de manière à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers ne sont pas entachés d'irrégularités significatives.

Une révision comptable comprend l'examen, par sondages, de la justification des montants et des informations contenus dans les états financiers, ainsi que l'appréciation des principes comptables utilisés et des principales estimations faites par vos dirigeants.

A notre avis, les états financiers au 31 décembre 2013 tels qu'ils sont annexés au présent rapport et soumis à votre approbation, reflètent d'une manière sincère, en conformité avec les prescriptions légales et les usages professionnels, la situation active et passive de votre société au 31 décembre 2013 et le résultat de l'exercice de douze mois clos à cette date.

Nous avons aussi vérifié les informations financières contenues dans le rapport de votre Conseil d'Administration, la proposition d'affectation des résultats et le respect des dispositions légales et statutaires régissant le fonctionnement de votre société. Nous n'avons pas d'observation à formuler.

Monaco, le 30 avril 2014.

Les Commissaires aux Comptes,

Bettina RAGAZZONI

Vanessa TUBINO