

BARCLAYS BANK PLC MONACO

Succursale : 31, avenue de la Costa - Monaco
Siège social : 1 Churchill Place, London E14 5HP

BILAN AU 31 DECEMBRE 2004

(en milliers d'euros)

ACTIF	2004	2003
Caisse, Banques Centrales, CCP	29 028	18 388
Créances sur les Etablissements de Crédit	776 567	783 519
Opérations avec la clientèle	129 205	105 191
Participation et autres titres détenus à long terme	1	1
Parts dans les Entreprises liées	5 366	5 707
Immobilisations Incorporelles	137	350
Immobilisations corporelles	2 062	2 071
Comptes de négociation et de règlement	355	-
Autres Actifs	2 544	554
Comptes de Régularisation	5 212	4 668
Total actif	950 477	920 449
PASSIF	2004	2003
Dettes envers les établissements de crédit	84 700	116 308
Opérations avec la Clientèle	848 055	787 868
Autres Passifs	2 274	1 584
Comptes de Régularisation	3 661	1 035
Provisions pour Risques et Charges	836	1 136
Capitaux Propres Hors FRBG (+/-)	10 951	12 518
Capital souscrit	9 305	9 305
Résultat de l'exercice (+/-)	1 646	3 213
Total passif	950 477	920 449

HORS BILAN AU 31 DECEMBRE 2004

(en milliers d'euros)

	2004	2003
ENGAGEMENTS DONNES		
Engagements de financement	25 692	19 792
Engagements de garantie	21 830	13 426
ENGAGEMENTS RECUS		
Engagements de garantie	5 660	1 593

COMPTE DE RESULTAT AU 31 DECEMBRE 2004

(en milliers d'euros)

	2004	2003
Intérêts et produits assimilés	23 152	25 850
Intérêts et charges assimilées	(17 460)	(19 771)
Revenus des titres à revenu variable	604	556
Commission (produits)	9 882	9 279
Commissions (charges).....	(203)	(198)
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation	3 174	3 579
Autres produits d'exploitation bancaire	2 961	3 549
Autres charges d'exploitation bancaire.....	(2 490)	(2 424)
PRODUITS NET BANCAIRE	19 620	20 420
Charges générales d'exploitation	(16 434)	(15 610)
Dotation aux amortissements et aux provisions sur immobilisation incorporelles & corporelles	(555)	(603)
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	2 631	4 207
Coût du risque	(129)	267
RESULTAT D'EXPLOITATION	2 502	4 474
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	2 502	4 474
Résultat exceptionnel.....	(112)	(21)
Impôt sur les bénéfiques	(744)	(1 240)
RESULTAT NET	1 646	3 213

ANNEXE 2004

INFORMATIONS SUR LE CHOIX DES METHODES UTILISEES

Les comptes annuels sont présentés conformément aux dispositions du comité de la réglementation bancaire détaillés dans l'instruction N° 2000-11 de la Commission Bancaire.

Les produits et les charges sont enregistrés en respectant les principes de séparation des exercices.

Les intérêts sont enregistrés au compte de résultat prorata-temporis.

Les créances, dettes et engagements libellés en devises sont évalués au fixing du marché au comptant du jour de la clôture de l'exercice.

Les gains et pertes de change, latents ou définitifs, sont portés au compte de résultat.

Les montants sont exprimés en milliers d'euros (KE)

Les créances douteuses font, individuellement, l'objet d'une provision pour dépréciation destinée à couvrir la perte probable pouvant résulter de leur non-recouvrement total ou partiel.

INFORMATIONS SUR LES POSTES DU BILAN, DU HORS-BILAN ET DU COMPTE DE RESULTAT

Affectation des résultats :

Barclays Bank PLC Monaco étant une succursale, son résultat est remonté au siège social à Londres.

BILAN**1.1 Actif immobilisé (montants en KE)**

Montants bruts des immobilisations au 31/12/2004 :

Titres de participation	5 367
Immobilisations incorporelles	2 983
dont: Logiciels	2 983
Immobilisations corporelles	4 191
dont: Agencement/Aménagement	1 813
Matériel informatique.....	1 067
Materiel de transport	72
Matériel de bureau.....	1 239

Montant des amortissements au 31/12/2004 :

Immobilisations incorporelles	2 845
Immobilisations corporelles	2 130

Dotations aux amortissements de l'exercice :

Immobilisations incorporelles	168
Immobilisations corporelles	387

Les immobilisations sont comptabilisées à leur prix de revient. Les immobilisations corporelles sont amorties selon le mode linéaire sur leurs durées estimées d'utilisation.

1.2 Créances et dettes (ventilation selon durée résiduelle)

	D < 1 mois	1 mois < D < 3 mois	3 mois < D < 6 mois	6 mois < D < 1 an	1 an < D < 5 ans	D > 5 ans
Opérations interbancaires						
Comptes et prêts à terme	598 910	92 604	55 787	6 607		
Comptes et emprunts à terme	29 670	69		794	6 630	55
Opérations avec la clientèle						
Crédits.....	2 572	1 680	647	2 469	54 895	41 322
Comptes créditeurs à terme	546 165	65 288	15 823	10 907		
Engagement de financement						
En faveur de la clientèle	104	3 420	14 883	5 697	1 587	

1.3 Capital

La dotation au capital de la succursale est de 9 305 KE.

1.4 Provisions

Les provisions pour risques et charges s'élèvent à 836 KE au 31/12/2004 contre 1 136 KE au 31/12/2003

Ce solde est majoritairement constitué d'une provision pour Indemnités de Fin de Carrière et Médaille du Travail d'un montant de 696 KE au 31/12/2004. Sur la base des données démographiques et salariales de la succursale, une évaluation a été effectuée par une société d'actuaire des engagements au titre de ces indemnités et gratifications selon les principes comptables internationaux et sur la base des variables retenues par le Groupe Barclays pour respecter la norme IAS 19.

Il en est ressorti un calcul de ces engagements comme suit :

Evaluation actuarielle au 31/12/2004 :	1 287 KE
--	----------

Ces engagements ont été entièrement provisionnés dans les comptes du groupe (établis selon les normes IAS/IFRS) dans le contexte d'une première adoption. Dans les comptes sociaux de la succursale, la provision n'a pas été ajustée au 31/12/04. L'éventuel alignement des comptes sociaux sur les normes internationales applicables dans les comptes du Groupe Barclays sera étudié dans le contexte du chantier majeur que représente la mise en application des normes IAS/IFRS en 2005.

En outre, des provisions sociales ont été constituées selon le détail ci-après :

Congés payés :	507 KE
Salaires 2004 + charges :	1 208 KE

L'encours sur créances douteuses s'élève à 84 KE entièrement provisionné au 31/12/2004.

HORS-BILAN ET OPERATIONS ASSIMILEES

2.1 Opérations sur instruments financiers.

Dix neuf Swaps de Taux pour un montant total de 71000 KE sont enregistrés au 31/12/2004.

Il s'agit d'opérations de couverture structurelle sur les dépôts à vue dans le cadre de la politique du groupe de gestion globale du risque de taux d'intérêt.

2.2 Engagements reçus et achats à terme.

Contreparties reçues des intermédiaires financiers :	5 660 KE
Change à terme	18 126 KE

2.3 Engagements donnés et ventes à terme.

Engagement de financement en faveur de la clientèle :	25 692 KE
Engagement de garantie d'ordre de la clientèle :	21 830 KE
Change à terme :	17 974 KE

COMPTE DE RESULTAT

3.1 Ventilation des commissions (en KE).

Les commissions encaissées pour un montant de 9 882 KE se répartissent comme suit :

commissions sur opérations avec la clientèle.....	564
commissions relatives aux opérations sur titres	7 726
commissions sur prestations de service pour compte de tiers	1 307
autres commissions	285

3.2 Ventilation des frais de personnel (en KE).

salaires et traitements	6 113
charges sociales	2 387
Total	8 500

3.3 Dotations et reprises de provisions (en KE).

	Dotation	Reprise	Imputation
Provisions pour risques et charges	179	134	345
Provisions pour créances douteuses	84	0	

3.4 Produits et charges exceptionnels (en KE).

Un montant de 139 KE a été enregistré en charges exceptionnelles. Il correspond à la passation en perte d'une immobilisation incorporelle.

Un montant de 27 KE a été enregistré en produits exceptionnels. Il correspond à une plus value sur cession d'immobilisation.

AUTRES INFORMATIONS

4.1 Comptes consolidés.

Les comptes consolidés du groupe sont établis par la maison mère, siège social à Londres EC3P 3AH, Angleterre, 54 Lombard Street, Reg N°1026167.

4.2 Risque de Contrepartie.

La grande majorité des engagements inter-bancaires est réalisée avec le groupe. Les opérations hors-groupe sont concentrées sur des banques locales de premier ordre (BNP Paribas ; Société Générale). Les Dépositaires et les Brokers sont choisis sur les listes sélectionnées par le groupe et reconnus pour leur solidité financière. (Euroclear ; BBH ; UBS Warburg ; JP Morgan ...).

4.3 Effectifs moyens.

Les effectifs de la succursale au 31/12/ 2004 sont de 88 salariés repartis comme suit :

Directeurs.....	16
Cadres	33
Gradés	28
Employés	11

4.4 Rémunérations.

Le montant global des rémunérations allouées aux co-responsables de la succursale s'élève à 411 KE pour l'année sous revue.

4.5 Situation fiscale.

L'impôt sur les bénéfices pour l'année 2004 est évalué à 744 KE.

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES.

Messieurs,

Nous vous présentons le compte rendu de la mission de révision des opérations et des comptes de l'exercice 2004, concernant la succursale monégasque de la société « BARCLAYS BANK P.L.C. », dont le siège social est à Londres (Grande-Bretagne).

Nous avons examiné le bilan publiable au 31 décembre 2004 (mod. 4200) et le compte de résultat publiable de l'exercice 2004 (mod. 4290) ci-joints, présentés selon les prescriptions de la réglementation bancaire.

Ces états financiers ont été arrêtés par les Dirigeants de l'agence désignés en vertu de l'article 17 de la loi bancaire du 24 janvier 1984, et sous leur responsabilité.

L'examen des opérations et des comptes ci-dessus a été effectué, par sondages, conformément aux normes usuelles, donc avec pour objectif de déceler les redres-

sements pouvant affecter de façon significative les documents ci-joints.

Nous avons eu recours à telles vérifications par sondages des livres et documents comptables et à tels contrôles que nous avons jugés nécessaires à former notre opinion.

A notre avis, le bilan publiable (mod. 4200) et le compte de résultat publiable (mod. 4290) reflètent d'une manière sincère, en conformité avec les prescriptions légales et les usages professionnels, le premier, la situation active et passive de votre Etablissement au 31 décembre 2004, le second, les opérations et le résultat de l'exercice de douze mois clos à cette date.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le paragraphe 1.4 de l'annexe qui traite de la « Provision pour Indemnités de Fin de Carrière ».

Claude PALMERO

Eric BULLE