

CREDIT MOBILIER DE MONACOen abrégé « **CMM** »

Société Anonyme Monégasque

au capital de 5.355.000 euros

Siège social : 15, avenue de Grande Bretagne - Monte-Carlo

BILAN AU 31 DECEMBRE 2013

(en euros)

ACTIF	2013	2012
CAISSE-BANQUES CENTRALES-CCP	133 991,16	134 172,20
CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT	6 054 886,84	5 692 564,43
COMPTES ORDINAIRES	6 054 886,84	5 692 564,43
PRETS A TERME	-	-
CREANCES SUR LA CLIENTELE	8 496 479,55	8 234 419,95
CREDITS A LA CLIENTELE	8 258 659,45	7 895 691,94
CREANCES DOUTEUSES	228 254,93	331 375,84
COMPTES DEBITEURS	9 565,17	7 352,17
IMMOBILISATIONS	877 533,67	930 813,17
INCORPORELLES	351 605,51	346 821,51
CORPORELLES.....	525 928,16	583 991,66
AUTRES ACTIFS	27 187,97	38 344,64
COMPTES DE REGULARISATION	148 624,92	227 218,73
TOTAL DE L'ACTIF	15 738 704,11	15 257 533,12
PASSIF	2013	2012
OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE	9 654 126,49	9 142 000,82
COMPTES CREDITEURS.....	1 635 484,48	828 508,97
COMPTES D'EPARGNE à régime spécial	355 978,41	347 951,88
DEPOTS A TERME.....	7 339 534,51	7 573 556,50
AUTRES SOMMES DUES / BONIS À LIQUIDER.....	323 129,09	391 983,47
DETTES REPRESENTÉES PAR UN TITRE	-	-
AUTRES PASSIFS	192 757,18	198 903,02
COMPTES DE REGULARISATION	72 352,35	71 175,66
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	39 714,57	27 714,57
CAPITAL SOUSCRIT	5 355 000,00	5 355 000,00
RESERVES	227 271,56	215 554,01
REPORT A NOUVEAU	25 467,49	12 834,00
RESULTAT DE L'EXERCICE	172 014,47	234 351,04
TOTAL DU PASSIF	15 738 704,11	15 257 533,12

HORS BILAN AU 31 DECEMBRE 2013

(en euros)

HORS BILAN	2013	2012
ENGAGEMENTS DONNES	378 000,00	378 000,00
Engagements d'ordre de la clientèle	378 000,00	378 000,00
ENGAGEMENTS RECUS	262 989,51	262 989,51
Engagements reçus d'établissements de crédit	262 989,51	262 989,51
AUTRES ENGAGEMENTS ET DIVERS	-	53 750,00

COMPTE DE RESULTAT AU 31 DECEMBRE 2013

(en euros)

RESULTAT	2013	2012
INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES	1 285 857,46	1 258 240,34
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES.....	176 657,38	140 513,88
COMMISSIONS (PRODUITS)	1 428,65	1 513,08
COMMISSIONS (CHARGES).....	2 692,13	2 648,56
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	130 690,74	162 651,55
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE.....	25 375,00	34 093,78
PRODUIT NET BANCAIRE	1 213 252,34	1 245 148,75
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	843 449,67	796 119,04
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS		
SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES	64 280,91	68 408,02
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	305 521,76	380 621,69
COUT DU RISQUE.....	12 000,00	-
REPRISE SUR PROVISIONS	-	-
RESULTAT D'EXPLOITATION	293 521,76	380 621,69
GAINS OU PERTES SUR ACTIFS IMMOBILISES	-	-
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	293 521,76	380 621,69
Produits exceptionnels.....	27 196,99	5 223,36
Charges exceptionnelles	4 691,83	3 024,41
REDEVANCE TRESORERIE GENERALE DES FINANCES	144 012,45	148 469,60
RESULTAT NET	172 014,47	234 351,04

NOTE ANNEXE AUX ETATS FINANCIERS

1. – PRINCIPES COMPTABLES

Les états financiers sont établis conformément à la réglementation applicable aux comptes des établissements de crédit en Principauté de Monaco du Règlement n° 91-01 du 16 janvier 1991 du Comité de la Réglementation Bancaire telle que modifiée par les règlements n° 2010-04 et 2010-08 et du règlement n° 2000-03 du Comité de Réglementation Comptable du 4 juillet 2000 telle que modifiée par les règlements n° 2004-16, n° 2005-04, n° 2007-05 et n° 2008-02 de l'Autorité des Normes Comptables.

2. – METHODES D'EVALUATION

2.1. - Créances et dettes envers les Etablissements de crédit et de la Clientèle

Ces éléments sont comptabilisés pour leur montant nominal. A la clôture, les intérêts courus non échus sont calculés prorata temporis et comptabilisés en compte de résultat.

2.2. - Immobilisations

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût historique et amorties sur la durée probable d'utilisation selon le mode linéaire.

Les durées des amortissements sont variables en fonction des postes :

Mobilier de bureau : durée 10 ans

Matériel de bureau et informatique : durée 3 ans ou 5 ans

Logiciels informatiques : durée 5 ans

Installations, agencements, aménagements : durée variable entre 5 et 25 ans.

2.3. - Intérêts et commissions

Les intérêts, agios et commissions assimilées à des intérêts sont comptabilisés prorata temporis, les autres commissions sont comptabilisées à la date de leur encaissement.

3. - INFORMATIONS SUR LES POSTES DU BILAN

3.1. - Ventilation des immobilisations (en milliers d'euros)

	VALEUR BRUTE FIN 2012	ACQUIS. 2013	REBUT 2013	REPRISE ou CESSIONS 2013	VALEUR BRUTE FIN 2013	AMORTISSEMENTS		VALEUR NETTE FIN 2013
						DOTATION	CUMUL	
INCORPORELLES	357	7	0	0	364	1	12	352
DROIT AU BAIL	347				347			347
FRAIS D'ETABLISSEMENT	-				-			-
LOGICIELS	10	7			17	1	12	5
IMMOB. EN COURS	-				0			0
CORPORELLES	787	5	0	0	792	63	266	526
INSTAL. AGENC. AMENAG.	611	5			616	46	154	462
MOBILIER DE BUREAU	74				74	6	33	41
MAT. DE BUREAU & INFORM.	102				102	11	79	23
IMMOB. EN COURS								
TOTAL	1 144	12	0	0	1 156	64	278	878

3.2. - Ventilation des créances et dettes selon la durée résiduelle (en milliers d'euros)

EMPLOIS / RESSOURCES	TOTAL EN FIN D'EX. 2012	DUREE		TOTAL EN FIN D'EX. 2013
		<=1 an	>1 AN	
Créances sur les établissements de crédit	5 693	6 055	0	6 055
- A VUE	5 693	6 055		6 055
- A TERME				0
Créances sur la clientèle	8 234	5 731	2 765	8 496
- COMPTES A VUE	7	10		10
- PRETS PERSONNELS	2 679	18	2 765	2 783
- PRETS SUR GAGES CORPORELS	5 178	5 435		5 435
- IMPAYES	38	40		40
- AV. SUR AVOIRS FINANCIERS		0		0
- DOUTEUSES PRETS PERSONNELS	100	99		99
- DOUTEUSES PRETS SUR GAGES CORPORELS	232	129		129
TOTAL ACTIF	13 927	11 786	2 765	14 551
Dettes sur la clientèle				
- COMPTES A VUE	821	1 628		1 628
- COMPTES SUR LIVRETS	348	356		356
- COMPTES A TERME	7 573	7 340		7 340
- AUTRES SOMMES DUES/BONIS A LIQUIDER	400	330		330
CAUTIONNEMENT COFFRE				
TOTAL PASSIF	9 142	9 654	0	9 654

3.3. - Autres actifs et passifs et comptes de régularisations (en milliers d'euros)

ACTIF	EXERCICE 2013	EXERCICE 2012
Autres actifs (1)	27	38
Comptes d'encaissement	10	30
Charges constatées d'avance	10	12
Comptes de régularisation divers	129	185
	176	265

PASSIF	EXERCICE 2013	EXERCICE 2012
Autres passifs (2)	193	199
Comptes d'encaissement	8	4
Produits constatés d'avance	1	2
Charges à payer	61	65
Comptes de régularisation divers	2	
	265	270

(1) Frais et taxes à récupérer, Débiteurs divers, Certificats d'Association FDG, Dépôts de garantie espèce, TVA déductible, timbres

(2) Fournisseurs, Trésorerie Générale des Finances, caisses sociales, Personnel rémunérations dues, assurances, dividendes à payer, TVA collectée, prélèvement libératoire

4. - INFORMATIONS SUR LES POSTES DE HORS BILAN

4.1. - Engagements donnés

Caution en faveur de l'Administration des Domaines.....	262.989,51 €
Caution en faveur du C.F.M.	150.000,00 €
Caution en faveur de la SEPAC.....	114.000,00 €
Caution en faveur de la SEPAC.....	114.000,00 €

4.2. - Engagements reçus d'un établissement de crédit

Engagement de garantie de 262.989,51 € reçu d'un établissement de crédit qui se porte caution solidaire envers l'Administration des Domaines en vue de garantir jusqu'au montant précité le paiement des sommes dues dont le Crédit Mobilier de Monaco serait débiteur au titre de la Convention de Concession du 23 novembre 1977 concernant les opérations de prêts sur gages mobiliers.

5. - INFORMATIONS SUR LES POSTES DU COMPTE DE RESULTAT (en milliers d'euros)

5.1. - Ventilation des intérêts et produits assimilés

	2013	2012
Opérations avec les établissements de crédit	2	8
Opérations avec la clientèle	1 284	1 250

5.2. - Ventilation des intérêts et charges assimilés

	2013	2012
Opérations avec la clientèle	177	141

5.3. - Autre résultat d'exploitation bancaire

	2013	2012
Droits de vente	49	56
Bonis capitalisés	74	97
Divers produits (locations coffres, assurances ...)	8	10
Total autres produits d'exploitation bancaires	131	163
Primes d'assurance Banque Globale	25	34
Total autres charges d'exploitation bancaires	25	34

5.4. - Charges générales d'exploitation

	2013	2012
Salaires et traitements	280	260
Charges sociales	108	102
Provisions sur congés payés	31	30
Honoraires intermédiaires	189	194
Indemnités Administrateurs	50	50
Frais généraux et divers	185	160
TOTAL	843	796

5.5. - Ventilation du coût du risque

	2013	2012
Dotations provisions pour risques et charges	12	0
Reprise provisions pour risques et charges	0	0

5.6. - Résultats financiers au cours des cinq derniers exercices

AU 31 DECEMBRE	2009	2010	2011	2012	2013
SITUATION FINANCIERE EN FIN D'EXERCICE					
CAPITAL SOCIAL	5 355 000	5 355 000	5 355 000	5 355 000	5 355 000
NOMBRE D' ACTIONS EMISES	35 000	35 000	35 000	35 000	35 000
FONDS PROPRES AVANT AFFECTATION DU RESULTAT	5 568 125	5 560 347	5 570 400	5 583 388	5 602 955
RESULTAT GLOBAL DES OPERATIONS EFFECTUEES					
PRODUITS D'EXPLOITATION	1 109 171	1 034 416	1 085 199	1 258 240	1 285 857
BENEFICE AVANT REDEVANCE-AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	315 658	239 971	285 113	451 229	392 308
REDEVANCE A LA TRESORERIE GENERALE DES FINANCES	106 816	108 649	112 551	148 470	144 012
BENEFICE APRES REDEVANCE-AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	196 202	110 422	141 898	234 351	172 014
DIVIDENDES DISTRIBUES	210 000	210 000	105 000	130 200	210 000
PERSONNEL					
NOMBRE DE SALARIES	5	6	5	5	5
MASSE SALARIALE	244 971	275 036	261 157	259 658	279 941
CHARGES SOCIALES	92 960	102 005	98 942	102 232	108 415
PROVISIONS POUR CONGES PAYES	28 081	30 217	31 029	29 979	30 896

6. - INFORMATIONS DIVERSES6.1. - Capitaux propres (en milliers d'euros)

	2013	2012
Capital souscrit (1)	5 355	5 355
Réserves statutaires	227	216
Report à nouveau	26	13
Résultat de l'exercice	172	234
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES DE BASE	5 780	5 818

(1) Réparti en 35.000 actions de 153 € détenues en majorité par la société de participation financière ITALMOBILIARE SpA à 99,91%.

6.2.- Ratios prudentielsRatio de solvabilité

Le ratio de solvabilité mesure le rapport entre les fonds propres du Crédit Mobilier de Monaco et les engagements, pondérés en fonction du risque de solvabilité des bénéficiaires.

Au 31 décembre 2013, le ratio s'élève à 52,33 %. Le ratio minimal imposé aux banques selon le règlement n° 91-05 du C.R.B. est de 8%.

Coefficient des fonds propres et des ressources permanentes

La couverture des immobilisations nettes et des emplois longs par les fonds propres et les ressources permanentes s'élève à 509 % pour une obligation minimale de 60%.

Coefficient de liquidité

La liquidité à un mois par rapport aux exigibilités à un mois est au 31 décembre 2013 de 319 % pour une obligation minimale de 100 %.

6.3.- Effectif par catégorie professionnelle

Cadres : 2

Non cadres : 3

RAPPORT GENERAL
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2013

Messieurs les Actionnaires,

Conformément aux dispositions légales en vigueur, 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 24 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'établit à 15.738.704,11 €
- Le compte de résultat fait apparaître un résultat bénéficiaire de 172.014,47 €

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 réglementaires 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, des principales estimations retenues par la direction de la société, des informations contenues dans les états financiers, de l'appréciation des principes comptables utilisés ainsi que la vérification de la présentation d'ensemble de ces éléments.

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.

A notre avis, les états financiers au 31 décembre 2013, 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.

Monte-Carlo, le 7 avril 2014.

Les Commissaires aux Comptes,

André GARINO

Vanessa TUBINO

Le rapport de gestion mentionné au paragraphe 44 de l'annexe au règlement n° 99-07 du Comité de la réglementation comptable est tenu à la disposition du public.