

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 2014

(en euros)

ACTIF	2014	2013
CAISSE-BANQUES CENTRALES-CCP	164 976,17	133 991,16
CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT	3 034 685,39	6 054 886,84
COMPTES ORDINAIRES	3 034 685,39	6 054 886,84
PRETS A TERME	-	-
CREANCES SUR LA CLIENTELE	9 741 360,08	8 496 479,55
CREDITS A LA CLIENTELE	9 388 173,65	8 258 659,45
CREANCES DOUTEUSES	315 589,38	228 254,93
COMPTES DEBITEURS	37 597,05	9 565,17
IMMOBILISATIONS	817 001,42	877 533,67
INCORPORELLES	353 357,65	351 605,51
CORPORELLES	463 643,77	525 928,16
AUTRES ACTIFS	28 936,88	27 187,97
COMPTES DE REGULARISATION	24 455,74	148 624,92
TOTAL DE L'ACTIF	13 811 415,68	15 738 704,11
PASSIF	2014	2013
OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE	7 519 807,19	9 654 126,49
COMPTES CREDITEURS	578 166,37	1 635 484,48
COMPTES D'EPARGNE A REGIME SPECIAL	407 345,40	355 978,41
DEPOTS A TERME	6 272 671,98	7 339 534,51
AUTRES SOMMES DUES / BONIS A LIQUIDER	261 623,44	323 129,09
DETTES REPRESENTEES PAR UN TITRE	-	-
AUTRES PASSIFS	206 707,35	192 757,18
COMPTES DE REGULARISATION	130 694,61	72 352,35
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	47 714,57	39 714,57
CAPITAL SOUSCRIT	5 355 000,00	5 355 000,00
RESERVES	235 872,28	227 271,56
REPORT A NOUVEAU	13 881,24	25 467,49
RESULTAT DE L'EXERCICE	301 738,44	172 014,47
TOTAL DU PASSIF	13 811 415,68	15 738 704,11

HORS BILAN AU 31 DECEMBRE 2014

(en euros)

HORS BILAN	2014	2013
ENGAGEMENTS DONNES	378 000,00	378 000,00
Engagements d'ordre de la clientèle	378 000,00	378 000,00
ENGAGEMENTS RECUS	268 771,20	262 989,51
Engagements reçus d'établissements de crédit	268 771,20	262 989,51
AUTRES ENGAGEMENTS ET DIVERS	-	-

COMPTE DE RESULTAT AU 31 DECEMBRE 2014

(en euros)

RESULTAT	2014	2013
Intérêts et produits assimilés	1 481 197,90	1 285 857,46
Intérêts et charges assimilées	131 342,98	176 657,38
Commissions (produits)	1 370,20	1 428,65
Commissions (charges)	2 851,35	2 692,13
Autres produits d'exploitation bancaire	122 356,15	130 690,74
Autres charges d'exploitation bancaire	24 500,00	25 375,00
PRODUIT NET BANCAIRE	1 446 229,92	1 213 252,34
Charges générales d'exploitation	909 821,13	843 449,67
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations incorporelles et corporelles	63 582,08	64 280,91
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	472 826,71	305 521,76
Coût du risque	20 000,00	12 000,00
Reprise sur provisions	12 000,00	-
RESULTAT D'EXPLOITATION	464 826,71	293 521,76
Gains ou pertes sur actifs immobilisés	-	-
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	464 826,71	293 521,76
Produits exceptionnels	3 179,41	27 196,99
Charges exceptionnelles	6 162,33	4 691,83
REDEVANCE TRESORERIE GENERALE DES FINANCES	160 105,35	144 012,45
RESULTAT NET	301 738,44	172 014,47

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 2013	ACQUIS. 2014	REBUT 2014	REPRISE ou CESSIONS 2014	VALEUR BRUTE FIN 2014	AMORTISSEMENTS		VALEUR NETTE FIN 2014
						DOTATION	CUMUL	
INCORPORELLES	364	3	5	0	362	1	8	354
DROIT AU BAIL	347				347			347
FRAIS D'ETABLISSEMENT	-				-			-
LOGICIELS	17	3	5		15	1	8	7
IMMOB. EN COURS	-				0			0
CORPORELLES	792	0	3	0	789	62	326	463
INSTAL. AGENC. AMENAG.	616	0			616	46	201	415
MOBILIER DE BUREAU	74				74	6	38	36
MAT. DE BUREAU & INFORM.	102		3		99	10	87	12
IMMOB. EN COURS								
TOTAL	1 156	3	8	0	1 151	63	334	817

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

EMPLOIS / RESSOURCES	TOTAL EN FIN D'EX. 2013	DUREE		TOTAL EN FIN D'EX. 2014
		<=1 an	>1 AN	
Créances sur les établissements de crédit	6 055	3 035	0	3 035
- A VUE	6 055	3 035		3 035
- A TERME				0
Créances sur la clientèle	8 496	6 616	3 125	9 741
- COMPTES A VUE	10	38		38
- PRETS PERSONNELS	2 783	16	3 125	3 141
- PRETS SUR GAGES CORPORELS	5 435	6 206		6 206
- IMPAYES	40	40		40
- AV. SUR AVOIRS FINANCIERS	0	0		0
- DOUTEUSES PRETS PERSONNELS	99	158		158
- DOUTEUSES PRETS SUR GAGES CORPORELS	129	158		158
TOTAL ACTIF	14 551	9 651	3 125	12 776
Dettes sur la clientèle				
- COMPTES A VUE	1 628	571		571
- COMPTES SUR LIVRETS	356	407		407
- COMPTES A TERME	7 340	6 273		6 273
- AUTRES SOMMES DUES/BONIS A LIQUIDER	330	269		269
CAUTIONNEMENT COFFRE				
TOTAL PASSIF	9 654	7 520	0	7 520

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

ACTIF	EXERCICE 2014	EXERCICE 2013
Autres actifs (1)	29	27
Comptes d'encaissement	4	10
Charges constatées d'avance	8	10
Comptes de régularisation divers	12	129
	53	176

PASSIF	EXERCICE 2014	EXERCICE 2013
Autres passifs (2)	207	193
Comptes d'encaissement	2	8
Produits constatés d'avance	2	1
Charges à payer	118	61
Comptes de régularisation divers	8	2
	337	265

(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.....	268.771,20 €
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 268.771,20 € 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

	2014	2013
Opérations avec les établissements de crédit	3	2
Opérations avec la clientèle	1 478	1 284

5.2. - Ventilation des intérêts et charges assimilés

	2014	2013
Opérations avec la clientèle	131	177

5.3. - Autre résultat d'exploitation bancaire

	2014	2013
Droits de vente	67	49
Bonis capitalisés	45	74
Divers produits (locations coffres, assurances ...)	10	8
Total autres produits d'exploitation bancaires	122	131
Primes d'assurance Banque Globale	25	25
Total autres charges d'exploitation bancaires	25	25

5.4. - Charges générales d'exploitation

	2014	2013
Salaires et traitements	312	280
Charges sociales	114	108
Provisions sur congés payés	34	31
Honoraires intermédiaires	219	189
Indemnités Administrateurs	56	50
Frais généraux et divers	175	185
TOTAL	910	843

5.5. - Ventilation du coût du risque

	2014	2013
Provisions pour risques et charges	20	12
Reprise provisions pour risques et charges	12	0

5.6. - Résultats financiers au cours des cinq derniers exercices

AU 31 DECEMBRE	2010	2011	2012	2013	2014
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'ACTIONNAIRES EMISES	35 000	35 000	35 000	35 000	35 000
FONDS PROPRES AVANT AFFECTATION DU RESULTAT	5 560 347	5 570 400	5 583 388	5 602 955	5 598 217
RESULTAT GLOBAL DES OPERATIONS EFFECTUEES					
PRODUITS D'EXPLOITATION	1 034 416	1 085 199	1 258 240	1 285 857	1 481 198
BENEFICE AVANT REDEVANCE-AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	239 971	285 113	451 229	392 308	545 426
REDEVANCE A LA TRESORERIE GENERALE DES FINANCES	108 649	112 551	148 470	144 012	160 105
BENEFICE APRES REDEVANCE-AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	110 422	141 898	234 351	172 014	301 738
DIVIDENDES DISTRIBUES	210 000	105 000	130 200	210 000	175 000
PERSONNEL					
NOMBRE DE SALAIRES	6	5	5	5	6
MASSE SALARIALE	275 036	261 157	259 658	279 941	311 890
CHARGES SOCIALES	102 005	98 942	102 232	108 415	113 617
PROVISIONS POUR CONGES PAYES	30 217	31 029	29 979	30 896	33 747

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

	2014	2013
Capital souscrit (1)	5 355	5 355
Réserves statutaires	236	227
Report à nouveau	14	26
Résultat de l'exercice	301	172
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES DE BASE	5 906	5 780

(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 2014, le ratio s'élève à 50,31 %. 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 497 % 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 2014 de 239 % pour une obligation minimale de 100 %.

6.3.- Effectif par catégorie professionnelle

Cadres : 2

Non cadres : 4

RAPPORT GENERAL
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2014

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 23 avril 2014 pour les exercices 2014, 2015 et 2016.

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 13.811.415,68 €
- Le compte de résultat fait apparaître un résultat bénéficiaire de 301.738,44 €

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 2014, le bilan au 31 décembre 2014, 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 2014, soumis à votre approbation, reflètent d'une manière sincère, en conformité avec les prescriptions

légal et les usages professionnels, la situation active et passive de votre société au 31 décembre 2014 et le résultat de l'exercice de douze mois clos à cette date.

Monaco, le 7 avril 2015.

Les Commissaires aux Comptes,

Alain LECLERCQ

Vanessa TUBINO

Les états financiers annuels ainsi que leurs annexes (9 pages) sont joints au présent rapport.
