

COUTTS & CO

Succursale de Monaco

Siège social : 14, avenue de Grande-Bretagne - Monaco

BILAN AU 31 DECEMBRE 2009

(en euros)

ACTIF	2009	2008
Caisse, Banques Centrales, C C P.....	4 713 828,03	4 434 086,32
Créances sur les établissements de crédit.....	200 062 545,93	206 470 196,15
Opérations avec la clientèle.....	291 374,69	368 182,52
Obligations et autres titres à revenu fixe.....		
Actions, Titres à revenu variable.....		
Participations et autres titres détenus à long terme.....	4 000,00	4 000,00
Immobilisations incorporelles.....	5 424,84	
Immobilisations corporelles.....	323 970,91	374 017,87
Autres actifs.....	391 341,69	193 348,93
Comptes de régularisation.....	760 743,57	964 258,92
TOTAL ACTIF	206 553 229,66	212 808 090,71
PASSIF		
Banques Centrales, C C P.....		
Dettes envers les établissements de crédit.....		
Opérations avec la clientèle.....	195 915 917,75	201 682 622,08
Dettes représentées par un titre.....		
Autres Passifs.....	509 757,55	392 003,06
Comptes de régularisation.....	120 667,49	55 903,41
Provisions risques et charges.....		
Capital souscrit.....	6 555 000,00	6 555 000,00
Report à nouveau (+ / -).....	2 750 650,09	2 750 650,09
Résultat de l'exercice (+ / -).....	701 236,78	1 371 912,07
TOTAL PASSIF	206 553 229,66	212 808 090,71

HORS BILAN AU 31 DECEMBRE 2009

(en euros)

	2009	2008
Engagements donnés		
Engagements de financement.....	0,00	
Engagements de garantie.....		
Engagements sur titres.....		
Engagements reçus		
Engagements de financement.....		
Engagements de garantie.....	36 000,00	
Engagements sur titres.....		

COMPTE DE RESULTAT AU 31 DECEMBRE 2008

(en Euros)

	2009	2008
Produits et charges d'exploitation bancaire		
Intérêts et produits assimilés	2 527 062,85	9 132 296,56
Intérêts et charges assimilées	-2 125 088,71	-8 133 854,15
Revenus des titres à revenu variable.....	267,60	236,53
Commissions (produits).....	3 321 213,43	3 887 409,06
Commissions (charges).....	-87 077,65	-77 308,60
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation	25 448,65	-67 799,23
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés.....		
Autres produits d'exploitation bancaire	788,64	689,41
Autres charges d'exploitation bancaire.....	-5 605,76	1 308,39
Produit net bancaire	3 657 009,05	4 742 977,97
Charges générales d'exploitation	-2 605 382,06	-2 420 389,72
Dotations aux amortissements et aux prov / immobilisations corporelles et incorporelles	-62 028,16	-78 701,48
Résultat brut d'exploitation	989 598,83	2 243 886,77
Coût du risque	63 465,11	-143 204,43
Résultat d'exploitation	1 053 063,94	2 100 682,34
Gains ou pertes sur actifs immobilisés.....		-378,17
Résultat courant avant impôt	1 053 063,94	2 100 304,17
Résultat exceptionnel.....	-1 254,16	-10 920,06
Impôt sur les bénéfices.....	-350 573,00	-717 472,04
Dotations/ Reprises de FRBG et provisions réglementées.....		
Résultat net	701 236,78	1 371 912,07

NOTES ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS**PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION****1.1 - Généralités**

Les comptes annuels (bilan, hors bilan, compte de résultat et annexes) de Coutts & Co - Succursale de Monaco ont été établis conformément aux dispositions arrêtées par la Commission Bancaire, aux règles prescrites par le règlement n° 2000-03 du CRC, ainsi qu'aux principes comptables et méthodes d'évaluation généralement admis. Tous les chiffres repris dans les tableaux sont en Euros sauf mention particulière.

Les activités de la succursale n'ont pas subi de changement significatif en 2009.

1.2 - Conversion des opérations en devises

Les créances, dettes, engagements hors bilan et intérêts courus libellés en devises sont convertis en Euros au cours du change en vigueur à la date de clôture de l'exercice.

Les produits et les charges effectivement perçus ou payés en devises sont convertis en Euros au cours du jour de paiement ou de réception des devises.

Les écarts résultant de ces conversions sont portés en résultat.

COMPTES DE BILAN

1.3 - Créances sur la clientèle

Les créances sur la clientèle consistent uniquement en comptes ordinaires débiteurs et en relevés de cartes bancaires à paiement différé.

1.4 - Opérations sur titres

Les opérations sur titres de la succursale sont comptabilisées conformément aux dispositions du règlement 90-01 du Comité de la Réglementation Bancaire et Financière (CRBF) modifié par les règlements 95-04, n° 00-02 et CRC 2005-01 en distinguant trois catégories de portefeuille, compte tenu de la nature économique des transactions et des risques qui leur sont attachés.

1.5 - Participations et autres titres détenus à long terme

Conformément aux recommandations de la Commission Bancaire, les certificats d'association du fonds de garantie des dépôts ont été reclassés à compter de la clôture 2007 en « Autres titres détenus à long terme ». Ces certificats figuraient auparavant en « Autres actifs ». Les produits liés à ces certificats sont présentés en conséquence parmi les « Revenus des titres à revenu variable ».

1.6 - Immobilisations

Les immobilisations sont inscrites au bilan à leur coût d'acquisition. Les immobilisations corporelles sont amorties selon le mode linéaire, sur leur durée estimée d'utilisation.

Les principales durées d'amortissement sont :

- Matériel informatique : 3 à 5 ans
- Matériel et mobilier de bureau : 5 à 10 ans
- Matériel de transport : 5 ans
- Agencements et installations : 5 à 10 ans.

Les immobilisations incorporelles sont amorties selon le mode linéaire, sur leur durée estimée d'utilisation. La principale durée d'ammortissement est de trois ans.

COMPTE DE RESULTAT

1.7 - Intérêts et commissions

Les intérêts et agios sont comptabilisés au compte de résultat prorata temporis. Les intérêts impayés font l'objet d'une provision déduite des produits d'intérêt.

Les commissions sont enregistrées lors de leur exigibilité. Les commissions reçues consistent principalement en rétrocessions reçues d'autres entités du Groupe et de la clientèle.

1.8 - Résultats sur opérations de change

Les résultats sur opérations de change sont comptabilisés conformément au règlement 89-01 du Comité de la Réglementation Bancaire modifié par les règlements 90-01 et 00-02.

Les gains et les pertes de change, qu'ils soient latents ou définitifs, sont constatés à chaque fin de période et enregistrés au compte de résultat.

Les positions de change sont réévaluées au cours du comptant à la date d'arrêt.

1.9 - Revenus des portefeuilles-titres - Placement, investissement et participations

Les revenus d'actions sont comptabilisés au fur et à mesure de leur encaissement. Les revenus d'obligations sont comptabilisés sur la base des intérêts courus à la date de clôture de l'exercice ou jusqu'à la cession des titres.

1.10 - Engagements en matière de retraites

Les pensions et retraites sont prises en charge par des organismes spécialisés auxquels sont régulièrement versées les cotisations patronales et salariales. Il n'est pas constitué de provision pour le personnel en activité au titre des indemnités de fin de carrière de droit à la retraite qui découlent de la convention monégasque du travail du personnel des banques.

La charge est constatée sur l'exercice au cours duquel le départ à la retraite a lieu.

1.11 - Impôts

La succursale entre dans le champ d'application de l'Impôt Sur les Bénéfices institué par l'ordonnance souveraine n° 3.152 du 19 mars 1964. Le taux d'imposition applicable pour l'exercice 2009 est de 33.33%.

AUTRES INFORMATIONS

1.12 - Affectation du résultat 2008

Le résultat de l'exercice 2008, soit Euros 1 371 912,07, a été rapatrié dans son intégralité à la maison-mère.

1.13 - Proposition d'affectation du résultat 2009

Le résultat de l'exercice 2009 soit Euros 701 236,78, sera rapatrié dans son intégralité à la maison-mère.

INFORMATIONS SUR LES POSTES DU BILAN, DU HORS-BILAN ET DU COMPTE DE RESULTAT AU 31 DECEMBRE 2009

MOUVEMENTS SUR IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS (en Euros)

VALEURS BRUTES	31/12/08	Augmentations	Diminutions	31/12/09
Frais d'établissement		7 233,24		7 233,24
Logiciels informatiques				
Sous total immobilisations incorporelles		7 233,24		7 233,24
Matériel et outillage	37 906,63			37 906,63
Matériel roulant				
Mobilier de bureau	113 461,11			113 461,11
Matériel de bureau				
Matériel informatique	37 836,26	2 523,97		40 360,23
Agencements et installations	380 863,06	10 119,62	2 470,79	388 511,89
Sous total immobilisations corporelles	570 067,06	12 643,59	2 470,79	580 239,86
TOTAL	570 067,06	19 876,83	2 470,79	587 473,10

AMORTISSEMENTS	31/12/08	Dotations	Reprises	31/12/09
Frais d'établissement				
Logiciels informatiques		1 808,40		1 808,40
Sous total immobilisations incorporelles		1 808,40		1 808,40
Matériel et outillage	14 407,73	7 177,42		21 585,15
Matériel roulant				
Mobilier de bureau	112 888,01	212,04		113 100,05
Matériel de bureau				
Matériel informatique	13 307,32	7 563,88		20 871,20
Agencements et installations	55 446,13	45 266,42		100 712,55
Sous total immobilisations corporelles	196 049,19	60 219,76		256 268,95
TOTAL	196 049,19	62 028,16		258 077,35
IMMOBILISATIONS EN COURS				
Immobilisations corporelles en cours				
TOTAL				
VALEURS NETTES				
Immobilisations incorporelles		5 424,84		5 424,84
Immobilisations corporelles	374 017,87	-47 576,17	2 470,79	323 970,91
TOTAL	374 017,87	-42 151,33	2 470,79	329 395,75

CREANCES DOUTEUSES ET LITIGIEUSES (en Euros)

	31/12/08	Augmentations	Diminutions	31/12/09
CREANCES DOUTEUSES				
Opérations avec la clientèle				
Comptes ordinaires débiteurs				
Principal	228 773,20	-282,53	63 454,18	165 036,49
Intérêts	3 750,78	-18,78	10,93	3 721,07
TOTAL	232 523,98	-301,31	63 465,11	168 757,56

	31/12/08	Dotations	Reprises	31/12/09
PROVISIONS DEPRECIATION CREANCES DOUTEUSES				
Opérations avec la clientèle				
Comptes ordinaires débiteurs	232 523,98	-301,31	63 465,11	168 757,56
TOTAL	232 523,98	-301,31	63 465,11	168 757,56
CREANCES DOUTEUSES	232 523,98	-301,31	63 465,11	168 757,56
PROVISIONS DEPRECIATION CREANCES DOUTEUSES	232 523,98	-301,31	63 465,11	168 757,56
TOTAL VALEURS NETTES	0,00	0,00	0,00	0,00
TAUX DE PROVISION EN %				100,00%

VENTILATION DES POSTES DU BILAN SELON LA DUREE RESIDUELLE (en Euros)

ETAT DES CREANCES	2009					2008
	Montant Brut	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 an à 5 ans	Plus de 5 ans	Montant Brut
ETABLISSEMENTS DE CREDIT						
Créances sur les établissements de crédit	199 911 661,36	199 911 661,36				206 095 398,02
Créances rattachées	150 884,57	150 884,57				374 798,13
COMPTES DE LA CLIENTELE						
Créances sur la clientèle	291 294,44	291 294,44				364 313,10
Créances rattachées	80,25	80,25				3 869,42
AUTRES ACTIFS	391 341,69	391 341,69				193 348,93
COMPTES DE REGULARISATION	760 743,57	760 743,57				964 258,92
TOTAL	201 506 005,88	201 506 005,88				207 995 986,52

ETAT DES DETTES	2009					2008
	Montant Brut	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 an à 5 ans	Plus de 5 ans	Montant Brut
ETABLISSEMENTS DE CREDIT						
Dettes envers les établissements de crédit						
Dettes rattachées						
COMPTES DE LA CLIENTELE						
Comptes créditeurs de la clientèle	195 915 917,74	195 915 917,74				201 321 519,34
Dettes rattachées	0,01	0,01				361 102,74
AUTRES PASSIFS	509 757,55	509 757,55				392 003,06
COMPTES DE REGULARISATION	120 667,49	120 667,49				55 903,41
TOTAL	196 546 342,79	196 546 342,79				202 130 528,55

CREANCES ET DETTES RATTACHEES (en Euros)

ACTIF	31/12/09	31/12/08
CREANCES RATTACHEES		
Sur opérations avec les établissements de crédit	150 884,57	374 798,13
Sur opérations avec la clientèle	80,25	3 869,42
TOTAL	150 964,82	378 667,55

PASSIF	31/12/09	31/12/08
DETTES RATTACHEES		
Sur opérations avec les établissements de crédit		
Sur opérations avec la clientèle	0,01	361 102,74
TOTAL	0,01	361 102,74

AUTRES ACTIFS ET AUTRES PASSIFS (en Euros)

AUTRES ACTIFS	31/12/09	31/12/08
DEBITEURS DIVERS	6 199,48	3 129,84
ETAT, TVA A RECOUVRER	35 561,00	41 033,00
ETAT, CREANCE SUR IMPOT SOCIETE	223 408,00	24 369,00
DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS VERSES	92 630,71	91 532,79
FONDS DE GARANTIE BANCAIRE	33 542,50	33 284,30
TOTAL	391 341,69	193 348,93

AUTRES PASSIFS	31/12/09	31/12/08
DETTES VIS-A-VIS DU PERSONNEL	264 177,47	123 747,00
DETTES VIS-A-VIS DES ORGANISMES SOCIAUX	162 869,30	122 622,20
CREDITEURS DIVERS	71 456,22	68 439,90
ETAT, TVA A PAYER	8 064,22	8 326,00
ETAT, TAXES DIVERSES A PAYER	3 190,34	68 867,96
ETAT, IMPOT SOCIETE A PAYER		
TOTAL	509 757,55	392 003,06

COMPTES DE REGULARISATION (en Euros)

COMPTES DE REGULARISATION ACTIF	31/12/09	31/12/08
CONTREPARTIE RESULTAT DE CHANGE		
PRODUITS A RECEVOIR	676 186,97	860 827,81
DIVERS	84 556,60	103 431,11
TOTAL	760 743,57	964 258,92

COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	31/12/09	31/12/08
PRODUITS PERCUS D'AVANCE		
PROVISION CHARGES A PAYER	78 178,48	53 413,41
DIVERS	42 489,01	2 490,00
TOTAL	120 667,49	55 903,41

VENTILATION DES POSTES DU BILAN EN EUROS ET EN DEVISES (en Euros)

ACTIF	DEVISES	EUROS	TOTAL
OPERATIONS DE TRESORERIE ET INTERBANCAIRES	137 911 614,80	66 864 759,16	204 776 373,96
CREDITS A LA CLIENTELE	264,83	291 109,86	291 374,69
PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES DETENUS A LONG TERME		4 000,00	4 000,00
IMMOBILISATIONS		329 395,75	329 395,75
AUTRES ACTIFS & COMPTES DE REGULARISATION	673 399,97	478 685,29	1 152 085,26
TOTAL	138 585 279,60	67 967 950,06	206 553 229,66

PASSIF	DEVISES	EUROS	TOTAL
OPERATIONS DE TRESORERIE ET INTERBANCAIRES			
DEPOTS DE LA CLIENTELE	137 758 872,17	58 157 045,58	195 915 917,75
AUTRES PASSIFS & COMPTES DE REGULARISATION	120 667,49	509 757,55	630 425,04
CAPITAUX PROPRES		10 006 886,87	10 006 886,87
TOTAL	137 879 539,66	68 673 690,00	206 553 229,66

ENGAGEMENTS SUR PRETS ET EMPRUNTS EN DEVISES ET SUR LES INSTRUMENTS FINANCIERS A TERME (en Euros)

HORS-BILAN	31/12/09	31/12/08
DEVISES PRETEES NON ENCORE LIVREES		
DEVISES EMPRUNTEES NON ENCORE RECUES		
CONTRATS DE CHANGE A TERME		
Achats (à recevoir)		
Ventes (à livrer)		
TOTAL		

ENGAGEMENTS DONNES (en Euros)

ENGAGEMENTS RECUS (en Euros)

HORS-BILAN	31/12/09	31/12/08
ENGAGEMENTS DONNES		
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT		
ENGAGEMENTS DE GARANTIE		
ENGAGEMENTS SUR TITRES		
TOTAL		

ENGAGEMENTS RECUS		
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT		
ENGAGEMENTS DE GARANTIE		
Nantissement espèces pour débit différé sur carte bancaire	36 000,00	
ENGAGEMENTS SUR TITRES		
TOTAL	36 000,00	

VENTILATIONS DES COMMISSIONS (en Euros)

COMMISSIONS PRODUITS	31/12/09	%	31/12/08	%
COMMISSIONS RECUES DES ETABLISSEMENTS DE CREDIT	3 028 556,34	91%	3 593 612,26	92%
COMMISSIONS RECUES DE LA CLIENTELE	292 657,09	9%	293 796,80	8%
TOTAL	3 321 213,43	100%	3 887 409,06	100%

COMMISSIONS CHARGES	31/12/09	%	31/12/08	%
COMMISSIONS VERSEES AUX ETABLISSEMENTS DE CREDIT	87 077,65	100%	77 308,60	100%
COMMISSIONS VERSEES A LA CLIENTELE				
TOTAL	87 077,65	100%	77 308,60	100%

DONNEES RELATIVES AU PERSONNEL (en Euros)

FRAIS DE PERSONNEL	31/12/09	31/12/08
SALAIRES, TRAITEMENTS ET INDEMNITES	1 084 314,23	941 101,26
CHARGES SOCIALES	357 135,63	310 077,35
PROVISION POUR INDEMNITES DE DEPART EN RETRAITE		
PROVISION POUR CONGES PAYES	32 200,65	37 935,32
TOTAL	1 473 650,51	1 289 113,93

EFFECTIFS	31/12/09	31/12/08
DIRECTION	2	2
CADRES	4	3
GRADES	7	7
TOTAL	13	12

RAPPORT GENERAL
DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Exercice clos le 31 décembre 2009

Mesdames, Messieurs,

Je vous rends compte, dans le présent rapport général, de l'accomplissement de la mission permanente qui m'a été confiée par votre Direction Générale.

Les comptes annuels et documents annexes de Coutts & Co - Succursale de Monaco concernant la période du 1^{er} janvier 2009 au 31 décembre 2009 ont été arrêtés sous la responsabilité de votre Direction Générale.

Ma mission, qui consiste à exprimer une opinion sur ces comptes annuels, a été accomplie selon les diligences que j'ai estimées nécessaires en fonction des usages de la profession, et m'a conduit à examiner les opérations réalisées par votre succursale, pendant l'exercice 2009, le bilan au 31 décembre 2009, le compte de résultat de l'exercice de douze mois, clos à cette date et l'annexe, présentés selon les prescriptions de la réglementation bancaire.

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

J'ai vérifié les divers éléments composant l'actif et le passif ainsi que les méthodes suivies pour l'évaluation et pour la discrimination des charges et produits figurant dans le compte de résultat.

Mon examen a été effectué conformément aux normes de révision comptable généralement admises, qui prévoient que ma révision soit planifiée et réalisée de manière à obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels 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 comptes annuels, l'évaluation de leur présentation d'ensemble, ainsi que l'appréciation des principes comptables utilisés et des principales estimations faites par la Direction Générale. J'estime que mes contrôles étayent correctement mon opinion.

A mon avis, le bilan, le compte de résultat et l'annexe ci-joints reflètent d'une manière sincère, en conformité avec les prescriptions légales et les usages professionnels, la situation active et passive de votre succursale au 31 décembre 2009, ainsi que les opérations et le résultat de l'exercice de douze mois, clos à cette date.

Monaco, le 30 avril 2010.

Jean-Humbert CROCI
Commissaire aux Comptes