

Banque Havilland (Monaco)

Société Anonyme Monégasque

au capital de 20.000.000 euros

Siège social : 3 et 7, boulevard des Moulins - Monaco

BILAN AU 31 DECEMBRE 2014

(en milliers d'euros)

ACTIF	2014	2013
CAISSE, BANQUES CENTRALES, C.C.P.....	1 635	1 674
CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT	55 563	41 746
- CREANCES A VUE.....	42 818	35 425
- CREANCES A TERME	12 745	6 321
OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE	40 139	31 011
- CREANCES A VUE.....	11 528	9 317
- CREDITS A LA CLIENTELE	28 611	21 694
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES.....	1 232	2 212
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	78	198
AUTRES ACTIFS	185	113
COMPTES DE REGULARISATION	645	119
TOTAL DE L'ACTIF	99 476	77 073
PASSIF	2014	2013
DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT	0	83
- DETTES A VUE.....	0	83
- DETTES A TERME	0	0
OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE.....	90 940	68 240
- DEPOTS A VUE.....	83 456	66 669
- DEPOTS A TERME	7 485	1 571
DETTES REPRESENTÉES PAR UN TITRE	0	0
AUTRES PASSIFS.....	1 559	1 606
COMPTES DE REGULARISATION	400	392
CAPITAUX PROPRES HORS FRBG	6 578	6 752
- CAPITAL SOUSCRIT.....	20 000	20 000
- REPORT A NOUVEAU (+/-).....	-13 248	-10 804
- RESULTAT DE L'EXERCICE (+/-).....	-174	-2 444
TOTAL DU PASSIF.....	99 476	77 073

HORS-BILAN AU 31 DECEMBRE 2014

(en milliers d'euros)

	2014	2013
ENGAGEMENTS DONNES	4 533	0
ENGAGEMENTS DE GARANTIE	2 500	0
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT	2 033	
ENGAGEMENTS RECUS	29 300	20 000
ENGAGEMENTS DE GARANTIE	9 300	
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT	20 000	20 000

COMPTE DE RÉSULTAT AU 31 DECEMBRE 2014

(en milliers d'euros)

	2014	2013
+ Intérêts et produits assimilés	1 292	345
• Banques.....	368	250
• Clients	924	95
- Intérêts et charges assimilées	-123	-70
• Banques.....	-70	-51
• Clients	-53	-19
+ Commission (produits).....	1 592	148
- Commission (charges).....	-232	-31
+/- Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation	222	4
+ Autres produits d'exploitation bancaire	18	72
PRODUIT NET BANCAIRE	2 767	468
- Charges générales d'exploitation	-3 152	-2 790
• Charges de Personnel.....	-1 667	-1 473
• Autres charges d'exploitation	-1 485	-1 317
- Dotations aux amortissements et aux dépréciations sur immobilisations incorporelles et corporelles	-250	-121
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	-634	-2 443
Coût du risque.....	-67	0
RESULTAT D'EXPLOITATION	-701	-2 443
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔT	-701	-2 443
+/-Résultat exceptionnel	527	-1
RESULTAT NET	-174	-2 444

NOTE D'INFORMATION SUR LES ETATS FINANCIERS

La note d'information et le détail des comptes du bilan et du compte de pertes et profits font partie intégrante des états financiers exprimés en euros.

I. DISPOSITIONS LEGALES ET PRINCIPES COMPTABLES RETENUS

Les comptes annuels (bilan, hors-bilan, compte de résultat et annexes) de Banque Havilland (Monaco) ont été établis conformément aux dispositions du 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.

Banque Havilland (Monaco) S.A.M. a démarré son exercice comptable le 01/01/2014 et l'a clôturé le 31/12/2014.

II. REGLES D'EVALUATION

- Créances sur les banques, sur la clientèle

Ces éléments sont inscrits au bilan à leur valeur nominale à l'exception des créances et des engagements non monétaires comme les métaux précieux qui sont comptabilisés à leur juste valeur.

- Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont inscrites au bilan à leur valeur d'acquisition déduction faite des amortissements.

- Immobilisation incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont inscrites au bilan au coût d'acquisition. Elles sont amorties au compte de résultat sur la durée d'utilisation estimée. La méthode utilisée pour l'amortissement est la méthode linéaire.

Banque Havilland Monaco SAM a acquis un fonds de commerce bancaire monégasque pour 663 milliers d'euros (frais inclus) en date du 9 octobre 2013 avec transfert effectif au 1^{er} décembre 2013. Ce fonds de commerce est déprécié linéairement sur cinq ans.

Dans le cadre de cette opération, Banque Havilland (Monaco) SAM a également acquis le droit au bail de l'entité à laquelle elle a racheté le fonds de commerce. Ce droit au bail représente 694 milliers d'euros (frais inclus) et ne donne pas lieu à dépréciation.

Banque Havilland a cédé le bail de ses anciens locaux durant l'exercice.

- Autres passifs et comptes de régularisation

Ces sont les comptes transitoires dont l'incorporation au bilan s'impose pour permettre une répartition correcte des revenus et des charges entre l'exercice clôturé et l'exercice suivant.

- Conversion

Les créances, dettes, engagements hors bilan et intérêts courus libellés en devises sont convertis en euros au cours de change en vigueur à la 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.

- Intérêts et commissions

Les intérêts et agios sont comptabilisés au compte de résultat prorata temporis. Les commissions sont, en revanche, enregistrées selon le critère de l'encaissement à l'exception de certaines commissions liées aux crédits à moyen et long terme, à l'escompte de papier commercial et à certains engagements hors bilan, assimilés à des intérêts.

- 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.

- 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.

- Situation fiscale

La société entre dans le champ d'application de l'impôt sur les bénéfices dont le taux est de 33,33 %, institué par ordonnance souveraine n° 3.152 du 19 mars 1964.

III. INFORMATIONS SUR LE BILAN

- Capital social

Le capital social au 31 décembre 2014 est de 20 000 000 € divisé en 100 000 actions de 200 € de valeur nominale détenues à 99,99 % par Banque Havilland S.A.

- Immobilisations

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	31/12/2014	31/12/2013
LIBELLE	MONTANT	MONTANT
DROIT AU BAIL	694 120	1 494 120
LOGICIELS ET DEV. INFORMATIQUES	180 357	171 472
FONDS DE COMMERCE	662 788	662 788
AMORTISSEMENTS	-305 311	-116 034
TOTAL	1 231 954	2 212 346

IMMOBILISATIONS CORPORELLES	31/12/2014	31/12/2013
LIBELLE	MONTANT	MONTANT
ŒUVRES D'ART	34 350	34 350
AGENCEMENTS, MATERIELS ET MOBILIERS DE BUREAU	78 403	391 985
AMORT. SUR AGENCEMENTS, MATERIELS ET MOBILIERS DE BUREAU	-34 951	-228 090
TOTAL	77 802	198 245

• Ventilation des postes du bilan selon la durée résiduelle

En Euro	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 an à 5 ans	Plus de 5 ans	TOTAL
ACTIF					
Etablissement de crédit (hors banques centrales)					
Créances sur les établissements de crédit	49 374 560	1 398 974	4 750 000		55 523 534
Créances rattachées		39 604			39 604
Comptes de la clientèle					
Créances sur la clientèle	13 671 707	12 600 000	13 866 864		40 138 571
Créances rattachées					
Valeurs non imputées					
TOTAL	63 046 267	14 038 578	18 616 864		95 701 709
PASSIF					
Etablissement de crédit (hors banques centrales)					
Dettes envers les établissements de crédit					
Dettes rattachées					
Comptes de la clientèle					
Comptes créditeurs de la clientèle	89 518 010	1 398 974			90 916 984
Dettes rattachées		23 334			23 334
Valeurs non imputées					
TOTAL	89 518 010	1 422 308			90 940 318

• Comptes de régularisation

COMPTES DE REGULARISATION	31/12/2014	31/12/2013
ACTIF	MONTANT	MONTANT
POSITION DE CHANGE	-319	-14
CHARGES PAYEES D'AVANCE	315 253	32 228
COMPTES TRANSITOIRES	7 799	14 778
PRODUITS A RECEVOIR	322 293	0
AUTRES	34	72 107
TOTAL	645 060	119 099

COMPTES DE REGULARISATION	31/12/2014	31/12/2013
PASSIF	MONTANT	MONTANT
PROVISION HONORAIRES CAC	65 000	58 769
CHARGES A PAYER	332 478	314 909
AUTRES	2 095	18 365
TOTAL	399 573	392 043

• Autres actifs et autres passifs

AUTRES ACTIFS/PASSIFS	2014	2013
ACTIF	MONTANT	MONTANT
FONDS DE GARANTIE MONACO	11 125	11 125
DEPOT DE GARANTIE AG IMMOB	105 975	54 601
CERTIF ASSOCIAT FONDS GARANTIE	4 400	4 400
FONDS DE GARANTIE DES DEPOTS	32 048	20 335
FONDS DE GARANTIE DES CAUTIONS	22 640	18 640
TICKETS RESTAURANT	7 240	3 560
AUTRES	1 472	324
TOTAL	184 900	112 985
PASSIF	MONTANT	MONTANT
TVA COLLECTEE	23 222	8 624
PASSIFS TRANSITOIRES	0	37 626
RETENUE GARANTIES FOURNISSEURS	0	18 833
DEPOT DE GARANTIE	0	18 000
TRANSITOIRE FISCALITE EPARGNE	56 232	11 042
SALAIRES	0	8 800
CHARGES SOCIALES	94 463	125 205
PROV CONGES PAYES	131 089	124 230
AUTRES CREDITEURS	1 253 626	1 253 626
DIVERS	27	112
TOTAL	1 558 659	1 606 098

• Répartition des postes du bilan en euros et en devises

En euro	Devises	EUR	TOTAL
ACTIF			
Caisse, Banques centrales	71 186	1 563 718	1 634 904
Opérations de trésorerie et interbancaires	29 463 204	26 099 934	55 563 138
Crédits à la clientèle	6 173 400	33 965 171	40 138 571
Immobilisations		1 309 756	1 309 756
Autres actifs et comptes de régularisation		829 960	829 960
TOTAL ACTIF	35 707 790	63 768 539	99 476 329
PASSIF			
Opérations de trésorerie et interbancaires			
Dépôts de la clientèle	35 576 802	55 363 516	90 940 318
Autres passifs et comptes de régularisation		1 958 230	1 958 230
Capital social		20 000 000	20 000 000
Report à nouveau		-13 247 878	-13 247 878
Résultat de l'exercice		-174 341	-174 341
TOTAL PASSIF	35 576 802	63 899 527	99 476 329

IV. Informations sur le compte de résultat

- Ventilation des commissions

En euros	2014		2013	
	<i>Charges</i>	<i>Produits</i>	<i>Charges</i>	<i>Produits</i>
Nature des commissions				
Etablissements de crédit	52 007		13 883	
Clientèle	180 447	1 591 641	17 250	148 275
TOTAL	232 454	1 591 641	31 133	148 275

- Frais de personnel

LIBELLE	31/12/2014	31/12/2013
TRAITEMENTS ET SALAIRES BRUTS	1 220 439	1 211 176
CHARGES SOCIALES	439 420	318 811
VARIATION PROV CONGES PAYES	6 859	-56 898
TOTAL	1 666 718	1 473 087
Effectifs :	12 dont 9 cadres	19 dont 12 cadres

V. Informations sur le hors bilan

- Change à terme

En euros	2014	2013
Opérations de change à terme		
Achats (à recevoir)	0	0
Ventes (à livrer)	0	0

- Engagements de garantie :

En euro	2014	2013
Garanties données	2 500 000	0
Garanties reçues	9 300 000	0

• Engagements de financement :

En euro	2014	2013
Engagements de financement donnés	2 033 369	0
Engagements de financement reçus	20.000.000	20.000.000

RAPPORT GENERAL
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Exercice social clos le 31 décembre 2014

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 général, de l'accomplissement de la mission générale et permanente qui nous a été confiée, en vertu des dispositions de l'article 8 de la susdite loi, par décision de l'assemblée générale ordinaire du 25 juin 2014, pour les exercices clos le 31 décembre 2014, 2015 et 2016.

Les comptes annuels et documents annexes concernant la période du 1^{er} janvier 2014 au 31 décembre 2014, ont été arrêtés sous la responsabilité du Conseil d'Administration de votre société.

Notre mission, qui consiste à exprimer une opinion sur ces comptes annuels, a été accomplie selon les diligences que nous avons estimées nécessaires en fonction des usages de la profession, et 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 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.

Nous avons 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.

Notre examen a été effectué conformément aux normes de révision comptable généralement admises,

qui prévoient que notre 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 de la société. Nous estimons que nos contrôles étaient correctement notre opinion.

Nous avons aussi vérifié les informations sur les comptes données dans le rapport de votre Conseil d'Administration, les propositions d'affectation des résultats et le respect par la société des dispositions légales et statutaires régissant le fonctionnement de ses organes sociaux.

A notre avis, le bilan, le compte de résultat et l'annexe ci-joints qui sont 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 Banque Havilland (Monaco) SAM au 31 décembre 2014, ainsi que les opérations et le résultat de l'exercice de douze mois clos à cette date.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur les informations données dans le rapport de votre Conseil d'Administration relatives aux comptes.

Les propositions d'affectation des résultats sont conformes aux dispositions de la loi et des statuts.

Nos contrôles n'ont pas révélé d'infraction aux dispositions légales et statutaires régissant le fonctionnement des organes de votre société.

Monaco, le 20 avril 2015.

Les Commissaires aux Comptes,

Claude TOMATIS

Jean-Humbert CROCI