

EFG EUROFINANCIÈRE D'INVESTISSEMENT

Société Anonyme Monégasque

Au capital de 16.000.000 Euros

Siège social : Villa Les Aigles - 15, avenue d'Ostende - Monte-Carlo

BILAN AU 31 DECEMBRE 2003

(en milliers d'Euros)

ACTIF	2003	2002
Caisse, Banques Centrales, C.C.P.	5 482	6 621
Créances sur les Etablissements de Crédit	254 777	286 755
- à vue	6 143	5 835
- à terme	248 634	280 920
Créance sur la clientèle	46 347	65 880
- autres concours à la clientèle	22 891	44 856
- comptes ordinaires débiteurs	23 456	21 024
Obligations et autres titres à revenu variable	520	763
Parts dans les Entreprises liées	98	98
Immobilisations incorporelles	61	88
Immobilisations corporelles	164	186
Autres actifs	556	393
Comptes de régularisation	1 607	1 632
TOTAL DE L'ACTIF	309 612	362 416
PASSIF	2003	2002
Dettes sur les Etablissements de Crédit	1 065	2 103
- à vue	1 065	2 103
- à terme	-	-
Comptes créditeurs de la clientèle	264 991	316 803
- à vue	14 902	17 479
- à terme	250 089	299 324
Autres passifs	867	746
Comptes de régularisation	3 925	4 288
Provisions pour risques et charges	8	238
Capital souscrit	16 000	16 000
Dettes subordonnées	20 002	20 002
Réserves	315	289
Report à nouveau	1 921	1 431
Résultat de l'exercice	518	516
TOTAL DU PASSIF	309 612	362 416

HORS BILAN AU 31 DECEMBRE 2003

(en milliers d'Euros)

	2003	2002
Engagements donnés.....	43 114	128 586
Engagements de financement	28 811	20 702
Engagements de garantie donnés	14 303	107 884
Engagements reçus	50 000	50 477
Engagements de garantie reçus	50 000	50 477
Opérations en devises		
Opérations de change au comptant		
devises à recevoir	0	2 557
devises à livrer	0	2 561
Opérations de change à terme		
devises à recevoir	68 605	36 942
devises à livrer	64 290	36 732
Engagements sur instruments financiers à terme	20 000	20 000
Opérations sur instruments de taux d'intérêt	20 000	20 000

COMPTE DE RESULTAT AU 31 DECEMBRE 2003

(en milliers d'Euros)

	2003	2002
Produits et charges d'exploitation bancaire		
Intérêts et produits assimilés.....	8 110	12 460
Intérêts et charges assimilées	6 399	10 009
Commission (produits)	7 370	6 959
Commission (charges)	611	669
Gains, pertes sur opérations des portefeuilles de négociation.....	901	648
Gains, pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés	119	8
Autres produits d'exploitation	4	4
Autres charges d'exploitation bancaire	10	11
Produit net bancaire	9 484	9 390
Charges générales d'exploitation.....	8 989	8 526
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations incorporelles et corporelles.....	136	157
Résultat brut d'exploitation	359	707
Coût du risque	-13	-10
Résultat d'exploitation.....	346	697
Gains ou pertes sur actifs immobilisés		
Résultat courant avant impôt	346	697
Résultat exceptionnel	220	82
Impôt sur les bénéfices	265	263
Dotation/reprises de FRBG et provisions réglementées.....	217	0
RESULTAT NET	518	516