

CRÉDIT MOBILIER DE MONACO

Société Anonyme Monégasque

au capital de 5.355.000 euros

Siège Social : 15, avenue de Grande-Bretagne - Monaco

BILAN AU 31 DECEMBRE 2009

(en euro)

ACTIF	2009	2008
CAISSE-BANQUES CENTRALES-CCP	155 266,76	153 847,79
CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT.....	5 073 940,52	7 233 157,40
COMPTES ORDINAIRES	1 062 469,98	2 073 630,51
PRETS A TERME.....	4 011 470,54	5 159 526,89
CREANCES SUR LA CLIENTELE	6 652 075,20	6 678 206,10
CREDITS A LA CLIENTELE.....	6 331 856,97	6 415 301,16
CREANCES DOUTEUSES.....	317 996,08	260 740,93
COMPTES DEBITEURS	2 222,15	2 164,01
IMMOBILISATIONS	400 785,67	427 167,27
INCORPORELLES.....	358 762,33	367 456,60
CORPORELLES.....	42 023,34	59 710,67
AUTRES ACTIFS.....	23 175,90	24 284,00
COMPTES DE REGULARISATION	12 628,81	30 069,69
Total de l'actif.....	12 317 872,86	14 546 732,25
PASSIF	2009	2008
OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE	5 832 646,97	7 640 266,83
COMPTES CREDITEURS.....	658 069,34	594 898,87
COMPTES D'EPARGNE À RÉGIME SPÉCIAL.....	304 843,81	115 608,90
DEPOTS A TERME.....	4 653 044,79	6 790 094,24
AUTRES SOMMES DUES / BONIS À LIQUIDER	216 689,03	139 664,82
DETTES REPRESENTÉES PAR UN TITRE.....	460 735,70	817 853,30
AUTRES PASSIFS	148 074,90	151 487,44
COMPTES DE REGULARISATION	73 544,24	105 637,88
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES.....	26 603,59	41 421,16
CAPITAL SOUSCRIT.....	5 355 000,00	5 355 000,00
RESERVES	193 127,89	182 086,99
REPORT A NOUVEAU	31 937,75	32 160,66
RESULTAT DE L'EXERCICE	196 201,82	220 817,99
Total du passif.....	12 317 872,86	14 546 732,25

HORS BILAN

(en euro)

	2009	2008
ENGAGEMENTS DONNES.....	628 000,00	378 000,00
Engagements d'ordre de la clientèle	628 000,00	378 000,00
ENGAGEMENTS RECUS.....	250 000,00	
Engagements reçus d'Etablissements de crédit	250 000,00	

COMPTE DE RESULTAT AU 31 DECEMBRE 2009

(en euro)

	2009	2008
INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES.....	1 109 171,14	1 226 447,35
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES	152 979,98	298 383,17
COMMISSIONS (PRODUITS).....	1 365,00	1 365,00
COMMISSIONS (CHARGES)	2 527,77	-
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE.....	102 001,37	98 252,61
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE.....	22 974,40	22 974,40
PRODUIT NET BANCAIRE.....	1 034 055,36	1 004 707,39
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	717 247,58	673 180,43
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES	27 458,00	26 887,52
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	289 349,78	304 639,44
COUT DU RISQUE	-	8 000,00
REPRISE SUR PROVISIONS.....	14 817,57	16 773,06
RESULTAT D'EXPLOITATION	304 167,35	313 412,50
GAINS OU PERTES SUR ACTIFS IMMOBILISES	-	-
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT.....	304 167,35	313 412,50
Produits exceptionnels	10 293,26	16 924,24
Charges exceptionnelles.....	11 443,11	4 986,39
REDEVANCE TRESORERIE GENERALE DES FINANCES.....	106 815,68	104 532,36
RESULTAT NET.....	196 201,82	220 817,99

NOTE ANNEXE AUX ETATS FINANCIERS**1. – PRINCIPES COMPTABLES**

Les états financiers sont établis conformément à la réglementation en vigueur du Comité de la Réglementation Bancaire (C.R.B.) applicable aux établissements de crédit.

En particulier ont été fournis au Secrétariat Général de la Commission Bancaire les rapports concernant les conditions d'exercice de contrôle interne et la surveillance des risques.

2. – METHODES D'EVALUATION

2.1. - Créances et dettes envers les établissements 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.

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 2008	ACQUIS. 2009	REBUT 2009	REPRISE ou CESIONS 2009	VALEUR BRUTE FIN 2009	AMORTISSEMENTS		VALEUR NETTE FIN 2009
						DOTATION	CUMUL	
INCORPORELLES	535	9	0	0	535	9	176	359
DROIT AU BAIL	347				347			347
FRAIS D'ETABLISSEMENT	-				-			-
LOGICIELS	179	9			188	9	176	12
IMMOB. EN COURS	9			9	0			0
CORPORELLES	307	1	42	0	266	19	224	42
INSTAL.AGENC.AMENAG.	182		5		177	8	161	16
MOBILIER DE BUREAU	41		14		27	1	21	6
MAT. DE BUREAU & INFORM.	84	1	23		62	10	42	20
TOTAL	842	10	42	0	801	28	400	401

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

EMPLOIS / RESSOURCES	TOTAL EN FIN D' EX. 2008	DUREE			NON VENTILE	TOTAL EN FIN D' EX. 2009
		<=3 MOIS	>3 MOIS à <=1 AN	>1 AN à <=5 ANS		
Créances sur les établissements de crédit	7233	4 062	1 000		12	5 074
- A VUE	2073	1 062			1	1 063
- A TERME	5160	3 000	1 000		11	4 011
Créances sur la clientèle	6678	2 806	3 144	399	303	6 652
- COMPTES A VUE	2				2	2
- PRETS	6222	2 474	3 144	399	247	6 264
- IMPAYES	13	14				14
- AV. SUR AVOIRS FINANCIERS	180				54	54
- DOUTEUSES	261	318				318
TOTAL ACTIF	13 911	6 868	4 144	399	315 (1)	11 726
Dettes sur la clientèle						
- COMPTES A VUE	584	647				647
- COMPTES SUR LIVRETS	116	301			4	305
- COMPTES A TERME	6790	4 459	190		4	4 653
- AUTRES SOMMES DUES/BONIS A LIQUIDER CAUTIONNEMENT COFFRE	151	227				227
- BONS DE CAISSE	818	122	336		3	461
TOTAL PASSIF	8 459	5 756	526	0	11 (2)	6 293

(1) Créances rattachées, intérêts à recevoir

(2) Dettes rattachées, intérêts à payer

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

ACTIF	EXERCICE 2009	EXERCICE 2008
Autres actifs	23	24 (1)
Comptes d'encaissement	2	5
Charges constatées d'avance	8	7
Comptes de régularisation divers	3	18
	36	54

PASSIF	EXERCICE 2009	EXERCICE 2008
Autres passifs	148	151 (2)
Comptes d'encaissement	2	4
Produits constatés d'avance	4	5
Charges à payer	68	96
	222	256

(1) Frais et taxes à récupérer, 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

4. - INFORMATIONS SUR LES POSTES DE HORS BILAN

4.1. - Engagements donnés

Caution en faveur de l'Administration des Domaines	250.000,00 €
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 250.000,00 € 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

	2009	2008
Opérations avec les établissements de crédit	140	300
Opérations avec la clientèle	969	926

5.2. - Ventilation des intérêts et charges assimilés

	2009	2008
Opérations avec la clientèle	153	298

5.3. - Ventilation des charges de personnel et intermédiaires

	2009	2008
Salaires et traitements	245	230
Charges sociales	93	85
Provisions sur congés payés	28	29
Honoraires intermédiaires	170	158
Jetons de présence alloués aux Administrateurs	38	26

5.4. - Ventilation du coût du risque

	2009	2008
Dotations provisions pour risques et charges	0	8
Reprise provisions pour risques et charges	15	17

5.5. - Résultats financiers au cours des cinq derniers exercices

AU 31 DECEMBRE	2005	2006	2007	2008	2009
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	5 514 272	5 521 126	5 575 547	5 548 612	5 568 125
RESULTAT GLOBAL DES OPERATIONS EFFECTUEES					
PRODUITS D'EXPLOITATION	1 110 378	1 090 444	1 191 010	1 226 447	1 109 171
BENEFICE AVANT REDEVANCE-AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	348 016	174 244	312 144	343 464	315 658
REDEVANCE A LA TRESORERIE GENERALE DES FINANCES	114 927	100 431	107 894	104 532	106 816
BENEFICE APRES REDEVANCE-AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	200 051	58 205	178 675	220 818	196 202
DIVIDENDES DISTRIBUES	227 500	192 500	56 000	201 250	210 000
PERSONNEL					
NOMBRE DE SALARIES	6	6	5	5	5
MASSE SALARIALE	230 739	379 230	268 969	229 505	244 971
SOMMES VERSEES AU TITRE DES AVANTAGES SOCIAUX	87 908	115 246	89 618	85 251	92 960
PROVISIONS POUR CONGES PAYES	27 632	19 720	27 883	28 962	28 081

6. - INFORMATIONS DIVERSES

6.1. - Capitaux propres (en milliers d'euros)

	2009	2008
Capital souscrit (1)	5 355	5 355
Réserves statutaires	193	182
Report à nouveau	32	32
Résultat de l'exercice	196	221
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES DE BASE	5 776	5 790

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 prudentiels

Ratio 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 2009, le ratio s'élève à 66,79 %. 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 788 % 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 2009 de 356 % pour une obligation minimale de 100 %.

RAPPORT GENERAL DES
COMMISSAIRES AUX COMPTES

Exercice clos le 31 décembre 2009

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 28 mai 2008 pour les exercices 2008, 2009 et 2010.

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 12.317.872,86 €
- Le compte de résultat fait apparaître un bénéfice de..... 196.201,82 €

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 2009, le bilan au 31 décembre 2009, 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 réagissant le fonctionnement de votre société.

A notre avis, les états financiers au 31 décembre 2009, 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 2009 et le résultat de l'exercice de douze mois clos à cette date.

Monte-Carlo, le 12 mai 2010

André GARINO

Rolan MELAN