

BANQUE MONEGASQUE DE GESTION

Société Anonyme Monégasque

au capital de 6.400.000 €

Siège social : 11, avenue de Grande-Bretagne - Monte-Carlo

BILAN AU 31 DECEMBRE 2003**EN EUROS**

ACTIF	2003	2002
Caisse, banque centrale, C.C.P.	6 372 744,84	6 987 720,09
Créances sur les établissements de crédit.....	479 621 945,28	347 160 757,70
- A vue	107 493 758,04	54 367 829,91
- A terme	372 128 187,24	292 792 927,79
Opérations avec la clientèle	38 374 601,12	30 112 709,05
- Autres concours à la clientèle	15 006 523,38	6 236 991,98
- Comptes ordinaires débiteurs	23 368 077,74	23 875 717,07
Immobilisations incorporelles	788 900,33	880 572,68
Immobilisations corporelles	1 038 210,95	989 173,70
Autres actifs.....	6 055 223,24	6 290 913,00
Comptes de régularisation.....	846 314,97	773 195,40
TOTAL DE L'ACTIF	533 097 940,73	393 195 041,62
PASSIF		
Banque centrale, C.C.P.....		571 448,32
Dettes envers les établissements de crédit	249 834 492,19	64 441 779,55
- A vue	90 367 028,21	2 952 595,84
- A terme	159 467 463,98	61 489 183,71
Opérations avec la clientèle	265 576 807,26	312 132 051,81
- Comptes épargne à régime spécial.....	312 392,28	210 216,06
- Autres dettes	265 264 414,98	311 921 835,75
- A vue	58 701 074,55	24 628 924,18
- A terme	206 563 340,43	287 292 911,57
Autres passifs	1 438 072,22	675 457,37
Comptes de régularisation.....	1 024 117,12	945 078,89
Provisions pour risques et charges.....	1 094 687,38	1 379 747,28
Capitaux propres hors FRBG	14 129 764,56	13 049 478,40
Capital souscrit.....	6 400 000,00	6 400 000,00
Réserves	687 184,36	673 775,53
Provisions réglementées.....	42 182,00	28 790,00
Report à nouveau	5 933 504,04	5 678 736,24
Résultat de l'exercice	1 066 894,16	268 176,63
TOTAL DU PASSIF	533 097 940,73	393 195 041,62

HORS BILAN AU 31 DECEMBRE 2003

	EN EUROS	
	2003	2002
1° ENGAGEMENTS DONNES		
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT		
En faveur de la clientèle.....	4 308 729,28	3 775 714,78
ENGAGEMENTS DE GARANTIE	25 725 203,30	38 950 058,30
D'ordre établissements de crédit	20 156 802,95	38 942 436,30
D'ordre de la clientèle	5 568 400,35	7 622,00
ENGAGEMENTS SUR TITRES.....	95 233,50	95 233,50
2° ENGAGEMENTS RECUS		
ENGAGEMENTS DE GARANTIE		
D'ordre établissements de crédit	8 987 937,99	4 686 769,34

COMPTE DE RESULTAT AU 31 DECEMBRE 2003

Intérêts et produits assimilés	9 910 499,41	12 790 358,83
- sur opérations avec les établissements de crédit	8 517 668,07	11 776 995,30
- sur opérations avec la clientèle	1 392 831,34	1 013 363,53
Intérêts et charges assimilées.....	8 129 725,43	10 537 378,99
- sur opérations avec les établissements de crédit	2 478 996,03	969 640,91
- sur opérations avec la clientèle	5 650 729,40	9 567 738,08
Commissions (produits)	6 465 822,11	5 754 328,55
Commissions (charges).....	473 738,71	562 179,91
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation.....	1 023 635,50	643 315,94
- sur titres de transaction.....	658 041,79	430 777,55
- de change	365 593,71	212 538,39
Autres produits d'exploitation	8 875,99	10 388,93
- Produits d'exploitation bancaire	8 875,99	10 388,93
- Autres produits.....	8 875,99	10 388,93
Autres charges d'exploitation.....	13 456,40	15 767,23
- Autres charges d'exploitation bancaire	13 456,40	15 767,23
- Autres charges.....	13 456,40	15 767,23
PRODUIT NET BANCAIRE	8 791 912,47	8 083 066,12
Charges générales d'exploitation	6 951 353,08	7 013 445,91
- frais de personnel.....	4 440 426,87	4 371 772,38
- autres frais administratifs.....	2 510 926,21	2 641 673,53
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations incorporelles et corporelles	522 615,33	503 727,45

	EN EUROS	
	2003	2002
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	1 317 944,06	565 892,76
Coût du risque	126 110,77	- 708 236,64
- Pertes sur créances irrécupérables.....	- 315 570,00	- 1 802 132,15
- Autres dotations.....	- 800 000,00	- 1 160 303,00
- Reprises de provisions pour créances bilan & hors bilan.....	25 044,13	696 300,48
- Récupérations sur créances amorties.....	97 984,88	
- Autres reprises	1 118 651,76	1 557 898,03
RESULTAT D'EXPLOITATION	1 444 054,83	- 142 343,88
Gains ou pertes sur les actifs immobilisés.....		- 358 147,44
RESULTAT AVANT IMPOT	1 444 054,83	- 500 491,32
Résultat exceptionnel avant impot	36 141,33	570 818,80
- Produits exceptionnels.....	86 182,94	897 316,07
- Charges exceptionnelles	50 041,61	326 497,27
Impôt sur les bénéfices	- 399 910,00	- 101 603,00
Dotations/reprises	- 13 392,00	299 452,15
- Fonds pour risques bancaires généraux		320 142,94
- Provisions règlementées	- 13 392,00	- 20 690,79
+/- RESULTAT DE L'EXERCICE	1 066 894,16	268 176,63