

**CRÉDIT MOBILIER DE MONACO**

en abrégé « CMM »

Société Anonyme Monégasque

au capital de 5.355.000 euros

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

**BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2016**

(en euros)

<b>ACTIF</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>CAISSE-BANQUES CENTRALES-CCP .....</b>	<b>154 128,69</b>	<b>157 337,50</b>
<b>CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT .....</b>	<b>2 555 941,44</b>	<b>2 736 561,97</b>
COMPTES ORDINAIRES .....	2 555 941,44	2 736 561,97
PRÊTS À TERME .....	-	-
<b>CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE .....</b>	<b>9 784 479,83</b>	<b>9 450 892,61</b>
CRÉDITS À LA CLIENTÈLE .....	9 437 857,52	9 064 897,74
CRÉANCES DOUTEUSES .....	271 637,66	320 107,16
COMPTES DÉBITEURS .....	74 984,65	65 887,71
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES .....</b>	<b>4 000,00</b>	<b>4 000,00</b>
<b>IMMOBILISATIONS .....</b>	<b>915 263,49</b>	<b>962 593,63</b>
INCORPORELLES .....	559 277,73	548 579,69
CORPORELLES .....	355 985,76	414 013,94
<b>AUTRES ACTIFS .....</b>	<b>19 095,80</b>	<b>24 575,92</b>
<b>COMPTES DE RÉGULARISATION .....</b>	<b>53 938,55</b>	<b>40 694,26</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF .....</b>	<b>13 486 847,80</b>	<b>13 376 655,89</b>
<b>PASSIF</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE .....</b>	<b>6 964 821,97</b>	<b>7 052 377,68</b>
COMPTES CRÉDITEURS .....	2 540 354,50	946 776,10
COMPTES D'ÉPARGNE À RÉGIME SPÉCIAL .....	364 328,39	329 750,67
DÉPÔTS À TERME .....	3 769 178,70	5 541 856,88
AUTRES SOMMES DUES / BONIS À LIQUIDER .....	290 960,38	233 994,03
<b>DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE .....</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>AUTRES PASSIFS .....</b>	<b>218 668,55</b>	<b>197 101,20</b>
<b>COMPTES DE RÉGULARISATION .....</b>	<b>127 310,27</b>	<b>197 680,93</b>
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES .....</b>	<b>67 714,57</b>	<b>67 714,57</b>
<b>CAPITAL SOUSCRIT .....</b>	<b>5 355 000,00</b>	<b>5 355 000,00</b>
<b>RÉSERVES .....</b>	<b>262 723,68</b>	<b>250 959,20</b>
<b>REPORT À NOUVEAU .....</b>	<b>244 057,83</b>	<b>20 532,76</b>
<b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE .....</b>	<b>246 550,93</b>	<b>235 289,55</b>
<b>TOTAL DU PASSIF .....</b>	<b>13 486 847,80</b>	<b>13 376 655,89</b>

**HORS BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2016**

(en euros)

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>ENGAGEMENTS DONNÉS .....</b>	<b>378 000,00</b>	<b>378 000,00</b>
Engagements d'ordre de la clientèle .....	378 000,00	378 000,00
<b>ENGAGEMENTS REÇUS .....</b>	<b>269 792,53</b>	<b>268 771,20</b>
Engagements reçus d'établissements de crédit .....	269 792,53	268 771,20
<b>AUTRES ENGAGEMENTS ET DIVERS .....</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**COMPTE DE RÉSULTAT AU 31 DÉCEMBRE 2016**

(en euros)

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>RÉSULTATS</b>		
<b>+ INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS.....</b>	<b>1 531 474,13</b>	<b>1 471 283,92</b>
- INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉES.....	101 454,23	110 593,79
<b>+ COMMISSIONS (PRODUITS).....</b>	<b>1 365,77</b>	<b>1 375,21</b>
- COMMISSIONS (CHARGES) .....	3 048,72	2 872,11
<b>+ AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE.....</b>	<b>105 724,03</b>	<b>108 955,51</b>
- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE .....	24 875,00	24 500,00
<b>PRODUIT NET BANCAIRE.....</b>	<b>1 509 185,98</b>	<b>1 443 648,74</b>
- CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION .....	1 023 618,21	960 829,04
- DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES ...	60 720,94	64 526,79
<b>RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION .....</b>	<b>424 846,83</b>	<b>418 292,91</b>
- COÛT DU RISQUE.....	-	20 000,00
<b>+ REPRISE SUR PROVISIONS .....</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION .....</b>	<b>424 846,83</b>	<b>398 292,91</b>
<b>+/- GAINS OU PERTES SUR ACTIFS IMMOBILISÉS .....</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT .....</b>	<b>424 846,83</b>	<b>398 292,91</b>
+ Produits exceptionnels .....	3 424,52	1 236,55
- Charges exceptionnelles .....	8 455,42	0,01
- REDEVANCE TRÉSORERIE GÉNÉRALE DES FINANCES .....	173 265,00	164 239,90
<b>RÉSULTAT NET.....</b>	<b>246 550,93</b>	<b>235 289,55</b>

**NOTE ANNEXE AUX ÉTATS FINANCIERS****1. - PRINCIPES COMPTABLES**

Les comptes annuels sont établis conformément au règlement ANC n° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général et en conformité avec les prescriptions du règlement ANC n° 2014-07 du 26 novembre 2014 relatif aux comptes des entreprises du secteur bancaire.

## 2. - MÉTHODES D'ÉVALUATION

### 2.1. - Créances et dettes envers les Établissements de crédit et de la Clientèle

Ces éléments sont comptabilisés pour leur montant nominal. À 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.

Les durées des amortissements sont variables en fonction des postes :

Mobilier de bureau : durée 10 ans

Matériel de bureau et informatique : durée 3 ans ou 5 ans

Logiciels informatiques : durée 5 ans

Installations, agencements, aménagements : durée variable entre 5 et 25 ans.

### 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 2015	ACQUIS. 2016	REBUT 2016	REPRISE ou CESIONS 2016	VALEUR BRUTE FIN 2016	AMORTISSEMENTS		VALEUR NETTE FIN 2016
						DOTATION	CUMUL	
INCORPORELLES	558	69	57	0	570	2	11	559
DROIT AU BAIL	347				347			347
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT	-				-			-
LOGICIELS	14				14	2	11	3
IMMOB. EN COURS	197	69	57		209			209
CORPORELLES	791	1	2	0	790	60	434	356
INSTAL. AGENC. AMENAG.	616				616	44	290	326
MOBILIER DE BUREAU	73				73	6	48	25
MAT. DE BUREAU & INFORM.	102	1	2		101	10	96	5
IMMOB. EN COURS								
<b>TOTAL</b>	<b>1 349</b>	<b>70</b>	<b>59</b>	<b>0</b>	<b>1 360</b>	<b>62</b>	<b>445</b>	<b>915</b>

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

EMPLOIS / RESSOURCES	TOTAL EN FIN D' EX. 2015	DURÉE		TOTAL EN FIN D' EX. 2016
		<=1 an	>1 an	
<b>Créances sur les établissements de crédit</b>	<b>2 737</b>	<b>2 556</b>	<b>0</b>	<b>2 556</b>
- À VUE	2 737	2 556		2 556
- À TERME				0
<b>Créances sur la clientèle</b>	<b>9 451</b>	<b>6 970</b>	<b>2 815</b>	<b>9 785</b>
- COMPTES À VUE	66	75		75
- PRÊTS PERSONNELS	2 952	12	2 815	2 827
- PRÊTS SUR GAGES CORPORELS	6 068	6 576		6 576
- IMPAYÉS	45	35		35
- AV. SUR AVOIRS FINANCIERS	0	0		0
- DOUTEUSES PRÊTS PERSONNELS	171	158		158
- DOUTEUSES PRÊTS SUR GAGES CORPORELS	149	114		114
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>12 188</b>	<b>9 526</b>	<b>2 815</b>	<b>12 341</b>
<b>Dettes sur la clientèle</b>				
- COMPTES À VUE	939	2 534		2 534
- COMPTES SUR LIVRETS	330	364		364
- COMPTES À TERME	5 542	3 769		3 769
- AUTRES SOMMES DUES/BONIS À LIQUIDER	241	297		297
CAUTIONNEMENT COFFRE				
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>7 052</b>	<b>6 964</b>	<b>0</b>	<b>6 964</b>

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

ACTIF	EXERCICE 2016	EXERCICE 2015
Autres actifs (1)	19	24
Comptes d'encaissement	1	4
Charges constatées d'avance	23	11
Comptes de régularisation divers	29	26
	<b>72</b>	<b>65</b>

PASSIF	EXERCICE 2016	EXERCICE 2015
Autres passifs (2)	219	197
Comptes d'encaissement	1	4
Produits constatés d'avance	0	1
Charges à payer	126	168
Comptes de régularisation divers	0	25
	<b>346</b>	<b>395</b>

(1) Frais et taxes à récupérer, Débiteurs divers, 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, prélèvement libératoire.

## 4. - INFORMATIONS SUR LES POSTES DE HORS BILAN

## 4.1. - Engagements donnés

Caution en faveur de l'Administration des Domaines .....	269.792,53 €
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 269.792,53 € 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 RÉSULTAT (en milliers d'euros)

## 5.1. - Ventilation des intérêts et produits assimilés

	2016	2015
Opérations avec les établissements de crédit	0	0
Opérations avec la clientèle	1 531	1 471

## 5.2. - Ventilation des intérêts et charges assimilés

	2016	2015
Opérations avec la clientèle	101	111

## 5.3. - Autre résultat d'exploitation bancaire

	2016	2015
Droits de vente	51	56
Bonis capitalisés	44	42
Divers produits (locations coffres, assurances...)	11	11
<b>Total autres produits d'exploitation bancaires</b>	<b>106</b>	<b>109</b>
Primes d'assurance Banque Globale	25	25
<b>Total autres charges d'exploitation bancaires</b>	<b>25</b>	<b>25</b>

## 5.4. - Charges générales d'exploitation

	2016	2015
Salaires et traitements	283	284
Tickets restaurants	6	6
Charges sociales	110	115
Provisions sur congés payés	56	36
Honoraires intermédiaires	229	207
Indemnités Administrateurs	56	56
Frais généraux et divers	283	257
<b>TOTAL</b>	<b>1 023</b>	<b>961</b>

## 5.5. - Ventilation du coût du risque

	2016	2015
Dotations provisions pour risques et charges	0	20
Reprise provisions pour risques et charges	0	0

## 5.6. - Résultats financiers au cours des cinq derniers exercices

AU 31 DÉCEMBRE	2012	2013	2014	2015	2016
<b>SITUATION FINANCIÈRE EN FIN D'EXERCICE</b>					
CAPITAL SOCIAL	5 355 000	5 355 000	5 355 000	5 355 000	5 355 000
NOMBRE D' ACTIONS ÉMISES	35 000	35 000	35 000	35 000	35 000
FONDS PROPRES AVANT AFFECTATION DU RÉSULTAT	5 583 388	5 602 955	5 598 217	5 621 762	5 649 325
<b>RÉSULTAT GLOBAL DES OPÉRATIONS EFFECTUÉES</b>					
PRODUITS D'EXPLOITATION	1 258 240	1 285 857	1 481 198	1 471 284	1 531 474
BÉNÉFICE AVANT REDEVANCE-AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	451 229	392 308	545 426	484 056	480 537
REDEVANCE À LA TRÉSORERIE GÉNÉRALE DES FINANCES	148 470	144 012	160 105	164 240	173 265
BÉNÉFICE APRÈS REDEVANCE-AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	234 351	172 014	301 738	235 290	246 551
DIVIDENDES DISTRIBUÉS	130 200	210 000	175 000	280 000	0
<b>PERSONNEL</b>					
NOMBRE DE SALARIÉS	5	5	6	5	5
MASSE SALARIALE	259 658	279 941	311 890	289 978	289 132
CHARGES SOCIALES	102 232	108 415	113 617	115 393	110 457
PROVISIONS POUR CONGÉS PAYÉS	29 979	30 896	33 747	35 670	56 466

## 6. - INFORMATIONS DIVERSES

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

	2016	2015
Capital souscrit (1)	5 355	5 355
Réserves statutaires	263	251
Report à nouveau	244	21
Résultat de l'exercice	246	235
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES DE BASE</b>	<b>6 108</b>	<b>5 862</b>

1) Réparti en 35.000 actions de 153 € détenues en majorité par la société FRANCO TOSI SRL 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 2016, le ratio s'élève à 50,29%. 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 580% 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 2016 de 398% pour une obligation minimale de 100%.

## 6.3.- Effectif par catégorie professionnelle

Cadres : 2

Non cadres : 3

---

---

RAPPORT GÉNÉRAL DES  
COMMISSAIRES AUX COMPTES

Exercice clos le 31 décembre 2016

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 23 avril 2014 pour les exercices 2014, 2015 et 2016.

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 13.486.847,80 €
- Le compte de résultat fait apparaître un résultat bénéficiaire de 246.550,93 €
- La situation nette ressort à 6.108.332,44 €

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 2016, le bilan au 31 décembre 2016, 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 régissant le fonctionnement de votre société.

À notre avis, les états financiers au 31 décembre 2016, 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 2016 et le résultat de l'exercice de douze mois clos à cette date.

Monaco, le 4 avril 2017.

Alain LECLERCQ  
Commissaire  
aux Comptes,

Vanessa TUBINO  
Commissaire  
aux Comptes,

Le rapport de gestion mentionné au paragraphe 44 de l'annexe au règlement n° 99-07 du Comité de la réglementation comptable est tenu à la disposition du public.

---

---