

**BARCLAYS BANK PLC MONACO**

au capital de 46.213.326 euros

Succursale : 31, avenue de la Costa - Monaco

Siège social : 1, Churchill Place, London E14 5 HP

**BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2017**

(en milliers d'euros)

<b>ACTIF</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Caisse, Banques Centrales, CCP.....	58 953	65 487
Créances sur les établissements de crédit.....	3 180 665	4 318 901
Opérations avec la clientèle.....	3 690 212	3 461 696
Participation et autres titres détenus à long terme.....	1	1
Parts dans les entreprises liées.....	1 015	1 742
Immobilisations incorporelles.....	9 209	10 908
Immobilisations corporelles.....	5 777	25 561
Comptes de négociation et de règlement.....	1 039	250
Autres actifs.....	25 933	39 600
Comptes de régularisation.....	30 062	44 138
<b>Total actif.....</b>	<b>7 002 864</b>	<b>7 968 284</b>
<b>PASSIF</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Dettes envers les établissements de crédit	1 836 134	3 201 509
Opérations avec la clientèle.....	5 027 656	4 621 636
Autres passifs.....	21 444	23 837
Comptes de Régularisation.....	29 759	32 359
Provisions pour Risques et Charges.....	6 507	5 346
Capitaux Propres Hors FRBG (+/-).....	81 365	83 597
Capital souscrit.....	46 213	46 213
Résultat de l'exercice (+/-).....	35 151	37 384
<b>Total passif.....</b>	<b>7 002 864</b>	<b>7 968 284</b>

**HORS BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2017**  
(en milliers d'euros)

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>ENGAGEMENTS DONNÉS</b>		
Engagements de financement .....	90 413	132 432
Engagements de garantie.....	15 914	14 847
<b>ENGAGEMENTS REÇUS</b>		
Engagements de garantie.....	158	158

**COMPTE DE RÉSULTAT AU 31 DÉCEMBRE 2017**  
(en milliers d'euros)

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Intérêts et produits assimilés.....	147 265	134 478
Intérêts et charges assimilées.....	(51 428)	(39 947)
Revenus des titres à revenu variable .....	1 299	1 295
Commission (produits) .....	20 952	19 603
Commissions (charges).....	(1 705)	(1 401)
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation.....	11 904	14 039
Autres produits d'exploitation bancaire .....	4 207	2 671
Autres charges d'exploitation bancaire .....	(4 057)	(3 934)
<b>PRODUIT NET BANCAIRE .....</b>	<b>128 438</b>	<b>126 804</b>
Charges générales d'exploitation.....	(70 361)	(67 058)
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations incorporelles & corporelles.....	(3 578)	(3 366)
<b>RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION .....</b>	<b>54 499</b>	<b>56 379</b>
Coût du risque.....	(2 528)	(714)
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION .....</b>	<b>51 971</b>	<b>55 665</b>
Gain sur actifs immobilisés .....	450	0
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT .....</b>	<b>52 421</b>	<b>55 665</b>
Résultat exceptionnel.....	614	797
Impôt sur les bénéfices .....	(17 883)	(19 078)
<b>RÉSULTAT NET.....</b>	<b>35 151</b>	<b>37 384</b>

## ANNEXE 2017

## INFORMATIONS SUR LE CHOIX DES MÉTHODES UTILISÉES

Les comptes annuels sont présentés conformément aux dispositions du règlement de l'Autorité des Normes Comptables (ANC) n° 2014-07 du 26 novembre 2014.

Les produits et les charges sont enregistrés en respectant les principes de séparation des exercices.

Les intérêts sont enregistrés au compte de résultat prorata temporis.

Les créances, dettes et engagements sont comptabilisés à leur valeur nominale.

Les créances, dettes et engagements libellés en devises sont évalués au fixing du marché au comptant du jour de la clôture de l'exercice.

Les gains et pertes de change, latents ou définitifs, sont portés au compte de résultat.

Les créances douteuses font, individuellement, l'objet d'une provision pour dépréciation destinée à couvrir la perte probable pouvant résulter de leur non recouvrement total ou partiel.

Les immobilisations sont comptabilisées à leur prix de revient et sont amorties selon leurs durées estimées d'utilisation en mode linéaire :

Agencement/aménagement	10 ans
Matériel informatique	5 ans
Matériel de transport	4 ou 5 ans
Matériel de bureau	5 ou 10 ans
Logiciels	3 ans
Logiciels internes	10 ans

Rémunérations variables :

Les rémunérations variables sous forme de trésorerie font l'objet d'une prise en charge intégrale à la date de clôture.

Les rémunérations variables sous forme de titres de capitaux dont l'attribution est soumise à une condition de présence font l'objet d'une refacturation par le groupe, étalée sur la période de services rendus.

Les engagements au titre de ces rémunérations sont évalués en fonction de l'estimation de la sortie de ressources attendue par l'établissement.

La succursale est soumise au suivi et mesure de plusieurs types de risques :

Risque de Liquidité : mesure interne au quotidien Barclays de la liquidité format UK et fourniture quotidienne et/ou mensuelle d'informations, destinées aux déclarations FSA et EBA en matière de liquidité.

Risque de Taux d'Intérêt et de Change : gestion quotidienne de ces risques en utilisant l'approche Daily Value at Risk (DVaR).

Ces mesures de risque font l'objet d'un suivi et d'une information interne quotidien, ainsi qu'un exposé mensuel aux comités de suivi de risque en local et au siège.

Risque de Crédit : Les procédures en place en matière de surveillance des risques permettent de suivre l'évolution du risque de crédit au moyen d'une actualisation annuelle de la qualité et la solvabilité des emprunteurs, et au moyen des procédures rigoureuses d'alertes et de détections des positions en dégradation. La valorisation de toutes les garanties, que ce soit sur les liquidités ou les valeurs mobilières ou hypothécaires, fait l'objet d'un suivi et d'un contrôle périodique efficaces. Les risques de concentration par contrepartie ou par secteur géographique sont appréhendés au niveau du groupe.

Risque Opérationnel : Afin de maîtriser au mieux le risque opérationnel, le dispositif du contrôle interne de la succursale est adapté à la situation : de l'entité monégasque, de la typologie de sa clientèle, de la nature des opérations, des relations avec la maison-mère et les différentes entités du groupe avec lesquelles notre succursale entretient des liens techniques ou opérationnels.

L'organisation est basée sur des contrôles de niveaux différents, et une surveillance en continu par le biais de fonctions dédiées aux contrôles, appuyée par la tenue régulière de comités spécifiques.

Risque de Non-Conformité : Le risque de non-conformité est suivi localement par l'équipe Compliance, en lien étroit avec le service spécialisé de la Division.

Son rôle concerne aussi bien le conseil en conformité, que les contrôles a priori de tout sujet lié à la conformité, ainsi que ceux liés à la lutte contre le blanchiment, le financement du terrorisme et la corruption.

La succursale, en accord avec l'Autorité de Contrôle Prudentiel, n'est pas tenue de calculer et de communiquer un ratio de solvabilité dans la mesure où ces obligations réglementaires sont remplies par notre maison-mère en Angleterre sous la supervision de la Financial Services Authority.

## INFORMATIONS SUR LES POSTES DU BILAN, DU HORS-BILAN ET DU COMPTE DE RÉSULTAT

Les montants sont exprimés en milliers d'euros ( K€ ).

### Affectation des résultats :

En accord avec le groupe BARCLAYS, le résultat de la succursale est remonté au siège social à Londres.

## BILAN

### 1.1 Actif immobilisé

Montants bruts des immobilisations au 31/12/2017 :

	2016	Acquisitions	Sorties	2017
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'Étude	2 967	0	0	2 967
Logiciels	1 040	42	8	1 073
Logiciels internes	14 523	0		14 523
<b>Total immobilisations incorporelles</b>	<b>18 530</b>	<b>42</b>	<b>8</b>	<b>18 564</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Agencement/Aménagement	11 242	46	66	11 221
Matériel informatique	5 221	221	191	5 250
Matériel de transport	40	33	34	39
Matériel de bureau	1 980	58	47	1 991
Biens immobiliers	36 563		36 563	0
Immobilisations en cours	0	0		
<b>Total immobilisations corporelles</b>	<b>55 045</b>	<b>358</b>	<b>36 901</b>	<b>18 501</b>

Pour rappel, deux biens immobiliers ont été acquis courant de l'exercice 2013 et 2016. Ils ont été enregistrés en Immobilisations hors Exploitation. Les biens immobiliers ont été cédés sur l'exercice 2017 générant un gain sur actif immobilisé de 500k Eur.

La rubrique « Parts dans les entreprises liées » correspond en partie au compte-courant non rémunéré accordé à la SCI La Costa, dont Barclays Bank PLC détient 75 %, pour 950K€ (contre 1.581K€ fin 2016).

Montant des amortissements au 31/12/2017 :

	2016	Dotations	Reprises	2017
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'Étude	1 931	304		2 236
Logiciels	888	94	7	975
Logiciels internes	4 803	1 341	0	6 144
<b>Total amortissements immobilisations incorporelles</b>	<b>7 622</b>	<b>1 739</b>	<b>7</b>	<b>9 354</b>

<b>Immobilisations corporelles</b>				
Agencement/Aménagement	6 297	1 064	66	7 294
Matériel informatique	3 593	558	147	4 004
Matériel de transport	35	8	34	10
Matériel de bureau	1 246	210	38	1 417
Biens immobiliers	18 313	0	18 313	
<b>Total amortissements immobilisations corporelles</b>	<b>29 483</b>	<b>1 839</b>	<b>18 598</b>	<b>12 724</b>

En 2017, une reprise de 18,313k€ a été comptabilisée suite à la cession des biens.

## 1.2 Opérations avec la clientèle (actif)

	2017	2016
Comptes ordinaires débiteurs	672 004	574 741
Créances commerciales	0	2 188
Autres concours à la clientèle	3 039 757	2 909 817
Provision encours douteux	-21 550	-25 049
Valeurs Non Imputées	0	0
<b>Total Opérations avec la clientèle</b>	<b>3 690 212</b>	<b>3 461 696</b>

**1.3 Créances et dettes (ventilation selon durée résiduelle)**

	D = à vue	D ≤ 1 mois	1 mois < D ≤ 3 mois	3 mois < D ≤ 6 mois	6 mois < D ≤ 1 an	1 an < D ≤ 5 ans	D > 5 ans	Total 2017	Total 2016
<b>Opérations interbancaires</b>									
Comptes et prêts	198 282	1 074 212	1 046 353	356 482	478 273	19 595		3 173 198	4 310 405
Comptes et emprunts	88 189	378 293	30 150	201 771	456 185	634 228	46 260	1 835 076	3 199 498
<b>Opérations avec la clientèle</b>									
Comptes à vues et Crédits	669 332	338 107	30 390	124 119	457 886	1 919 879	79 866	3 619 580	3 364 638
Comptes à vue et à Terme	3 485 306	623 745	398 007	223 168	272 303	19 469		5 021 998	4 618 539
<b>Engagement de financement</b>									
En faveur de la clientèle	0	13 728	346	235	7 462	16 478	52 164	90 413	132 432

Ces chiffres n'incluent pas les intérêts courus comptabilisés au bilan.

**1.4 Autres Actifs**

Les Autres Actifs sont composés de :

	2017	2016
Compte courant après affectation du résultat net 2016	23 968	36 116
Dépôts effectués en Fonds de Garantie	1 051	2 451
Rétrocessions à recevoir	0	0
Autres postes	914	1 033
<b>Total Autres Actifs :</b>	<b>25 933</b>	<b>39 600</b>

**1.5 Comptes de Régularisation à l'Actif**

Ce poste est composé principalement des comptes d'ajustement devises, des produits à recevoir sur swaps de taux et des produits divers.

**1.6 Autres Passifs**

Les Autres Passifs sont composés principalement de :

	2017	2016
Compte courant après affectation du résultat net 2016	0	0
Solde d'impôt à payer	2 621	9 936
Retenues à la source dans le cadre de la fiscalité de l'épargne	105	87
Dettes sociales	13 751	13 077
<i>dont : Provisions pour Primes</i>	8 748	8 890
Compte de règlement	4 116	430
Autres dettes sociales et fiscales	851	308
<b>Total Autres Passifs :</b>	<b>21 444</b>	<b>23 837</b>

### 1.7 Comptes de Régularisation au Passif

Ce poste est composé principalement des comptes d'ajustement devises, des intérêts à payer sur swaps de taux, des charges et rétrocessions aux apporteurs d'affaires à payer, et des suspens titres clientèle liés au délai de livraison des titres.

### 1.8 Capital

La dotation en Capital est de 46.213 K€ (46.213 K€ en 2016).

### 1.9 Provisions pour Risques et Charges

Provisions 2016	Dotations	Reprises	Imputations	Provisions 2017
5,346	1,366	148	57	6,507

Les provisions pour risques et charges s'élèvent à 6.507 K€ au 31/12/2017 contre 5.346 K€ au 31/12/2016.

Ce solde est majoritairement constitué d'une provision pour Indemnités de Fin de Carrière et Médaille du Travail d'un montant de 3.628 K€ au 31/12/2017 (contre 3.298 K€ fin 2016).

Cette provision correspond à une évaluation actuarielle des engagements de la succursale à partir des données démographiques et salariales de l'effectif dans le respect des principes comptables internationaux (IAS 19) et français et en particulier de la recommandation n° 2003-R.01 du 1<sup>er</sup> avril 2003 du Conseil National de la Comptabilité. Cette évaluation a été mise à jour en décembre 2017. La valeur des engagements s'élève à :

Indemnités Fin de Carrière : 2.791 K€

Gratifications d'Ancienneté : 837 K€

La méthode actuarielle utilisée pour cette évaluation est la « méthode des unités de crédit projetées », avec répartition des droits selon la formule de calcul des prestations établie par le régime (méthode recommandée par la norme IAS 19). Dans le contexte de ces calculs, et en application de la Recommandation n° 2013-R.02 de l'ANC, la succursale a décidé de retenir un taux d'actualisation basé sur les taux des obligations à long terme du secteur privé à la date de l'évaluation, soit 1,50% contre 1,40% au 31 décembre 2016.

Les autres provisions pour risques et charges couvrent des pertes ou des charges probables, nettement précisées quant à leur objet et leur montant mais dont la réalisation est incertaine.

### 1.10 Provisions Sociales

En outre, des provisions sociales ont été constituées selon le détail ci-après :

Congés payés : .....	2 350 K€
Salaires et autres provisions 2017 (charges comprises).....	10 199 K€
- dont Provision pour Primes de Bilan différée.....	2 674 K€

Des Primes de Bilan 2014 avec versements différés jusqu'en 2018 ont été allouées pour un total de 280 K€ et entièrement provisionnées sur l'exercice 2014.

Des Primes de Bilan 2015 avec versements différés jusqu'en 2019 ont été allouées pour un total de 578 K€ et entièrement provisionnées sur l'exercice 2015.

Des Primes de Bilan 2016 avec versements différés jusqu'en 2020 ont été allouées pour un total de 886 K€ et entièrement provisionnées sur l'exercice 2016.

Des Primes de Bilan 2017 avec versements différés jusqu'en 2021 ont été allouées pour un total de 930 K€ et entièrement provisionnées sur l'exercice 2017.

**1.11 Encours Douteux et Provisions sur Créances Douteuses**

	<b>Encours Douteux 2016</b>	<b>Augmentations</b>	<b>Diminutions</b>	<b>Encours Douteux 2017</b>
Capitaux	89,099	14,020	44,646	58,473
Intérêts	10,005	2,826	5,715	7,116
	<b>99,105</b>	<b>16,846</b>	<b>50,361</b>	<b>65,590</b>

	<b>Provisions sur Encours Douteux 2016</b>	<b>Reclassement</b>	<b>Dotations</b>	<b>Reprises</b>	<b>Provisions sur Encours Douteux 2017</b>
Capitaux	22,358	-7,468	2,936	3,544	14,283
Intérêts	2,690	7,468	3,552	6,413	7,267
	<b>25,049</b>	<b>0</b>	<b>6,459</b>	<b>9,958</b>	<b>21,550</b>

Les créances sur la clientèle présentant un risque de perte totale ou partielle sont comptabilisées en créances douteuses au cas par cas. Les provisions sont constituées individuellement en fonction des perspectives de recouvrement et sont comptabilisées en déduction de l'actif.

Un total de 65.590 K€ d'encours est déclassé en douteux au 31/12/2017 (dont 7.116 K€ de créances rattachées). Il correspond à un total de 18 dossiers de crédits.

Une provision pour dépréciation de ces créances douteuses a été comptabilisée à hauteur de 21.550 K€ au 31/12/17, laissant un encours douteux non provisionné de 44.040 K€. Cet encours reste non provisionné étant donné les garanties obtenues, dont la valeur à dire d'expert est supérieure à la créance.

Un reclassement entre provision en capital et provision en intérêts a été effectué.

**HORS-BILAN ET OPÉRATIONS ASSIMILÉES****2.1 Opérations sur instruments financiers**

Constitué de 350 Swaps de Taux pour un montant total de 4,493,896 K€. Il s'agit d'opérations de couverture structurelle sur les dépôts à vue dans le cadre de la politique du groupe de gestion globale du risque de taux d'intérêt. L'accord du Siège a été obtenu afin de contracter des swaps de taux à hauteur de 100 % des Dépôts à Vue clientèle en EUR, en GBP et en USD.

Ces swaps de taux ont été qualifiés de microcouverture. Les résultats de ces swaps sont donc comptabilisés de manière symétrique à la comptabilisation de l'élément couvert, ce qui revient à ne comptabiliser que les intérêts courus (conformément aux normes françaises).

En outre, des prêts interbancaires peuvent être utilisés pour assurer la couverture lorsque les swaps contractés atteignent leur maturité.

**2.2 Engagements reçus et achats à terme**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Garanties reçues des intermédiaires financiers :	158	158
Garanties reçues des intermédiaires autres :		
Change à terme :	121 021	211 154



### 2.3 Engagements donnés et ventes à terme

	2017	2016
Engagement de financement en faveur de la clientèle :	90 413	132 432
Engagement de garantie d'ordre de la clientèle :	15 914	14 847
Change à terme :	120 847	210 970

## COMPTE DE RÉSULTAT

### 3.1 Ventilation des commissions

Les commissions encaissées pour un montant de 20.952 K€ se répartissent comme suit :

	2017	2016
Commissions sur opérations avec la clientèle	4 519	3 155
Commissions relatives aux opérations sur titres	14 059	14 497
Commissions sur prestations de service pour compte de tiers	2 241	1 810
Autres commissions	133	140
Total Commissions :	20 952	19 603

### Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation

Ce poste est composé principalement de produits et charges sur les opérations de change, de swaps de taux d'intérêts, d'options et d'opérations hors bilan.

### 3.2 Charges générales d'exploitation

	2017	2016
Frais généraux	36 011	34 550
Frais de personnel	34 350	32 508
Total Charges générales d'exploitation :	70 361	67 058

### Ventilation des frais de personnel

	2017	2016
Salaires et Traitements	25 534	24 494
Charges Sociales	8 816	8 014
Total Frais de personnel :	34 350	32 508

### 3.3 Coût du Risque

Le coût du risque ressort avec un solde net débiteur de 2,528 K€ (contre un solde net débiteur de 714 K€ fin 2016). Cette augmentation est essentiellement due aux dotations de provisions pour dépréciation sur les encours douteux (prêts immobiliers).

### 3.4 Autres produits d'exploitation bancaire

Les autres produits d'exploitation bancaire sont composés de :

	2017	2016
Diverses rétrocessions reçues du groupe :	65	67
Charges de personnel et de moyens généraux refacturés à une société de gestion du groupe :	1 967	1 743
Charges spécifiques de personnel refacturées entre entités du groupe pour les banquiers générant des revenus pour des entités autre que Monaco :	1 266	528
Autres postes :	909	333
<b>Total Autres produits d'exploitation bancaire :</b>	<b>4 207</b>	<b>2 671</b>

### 3.5 Autres charges d'exploitation bancaire

Les autres charges d'exploitation bancaire sont principalement composées de :

	2017	2016
Charges spécifiques de personnel refacturées par d'autres entités du groupe dans le cas de banquiers hors Monaco ayant générés des revenus pour Barclays Bank PLC Monaco :	3 049	2 706
Autres postes :	1 007	1 229
<b>Total Autres charges d'exploitation bancaire :</b>	<b>4 057</b>	<b>3 934</b>

### 3.6 Gains sur actifs immobilisés

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2017, un gain sur actifs immobilisés de 450 K€ a été généré principalement par la vente du bien immobilier détenu par la Banque.

### 3.7 Produits et charges exceptionnels

Un montant de 614 K€ a été enregistré en produits exceptionnels. Il correspond essentiellement aux loyers reçus en provenance de l'hôtel dont la Banque était propriétaire jusqu'en octobre 2017.

## AUTRES INFORMATIONS

### 4.1 Comptes consolidés

Les comptes consolidés du groupe sont établis par la maison mère, siège social à Londres E14 5HP, Angleterre, 1 Churchill Place, Reg N°1026167.

### 4.2 Risque de Contrepartie

La grande majorité des engagements inter-bancaires est réalisée avec le groupe. Les Dépositaires et les Brokers sont choisis par Barclays sur les listes sélectionnées par le groupe et reconnus pour leur solidité financière.

### 4.3 Engagements de la succursale

Dans le cadre de la politique du groupe, la succursale peut être amenée à couvrir un risque de crédit accordé par une autre succursale à un client commun.

Ce type d'engagement entre deux succursales de la même entité juridique (appelé LOA) n'est pas enregistré en engagements hors bilan.

Ces engagements sont constitués de 2.140 K€ d'engagements émis et de 8.241 K€ d'engagements reçus au 31/12/2017.

#### 4.4 Effectifs moyens

Les effectifs de la succursale au 31/12/2017 sont de 225 salariés répartis comme suit :

	2017	2016
Directeurs	45	41
Cadres	106	95
Gradés	71	51
Employés	3	2

#### 4.5 Situation fiscale

L'impôt sur les bénéfices pour l'année 2017 est évalué à 17.883 K€.

#### Publications relatives aux actifs grevés en application de l'arrêté du 19 décembre 2014 en K€

##### Canevas A - Actifs

		Valeur comptable des actifs grevés	Juste valeur des actifs grevés	Valeur comptable des actifs non grevés	Juste valeur des actifs non grevés
		010	040	060	090
<b>010</b>	<b>Actifs de l'établissement déclarant</b>				
030	Instrument de capitaux				
040	Titres de créances				
120	Autres actifs			7 002 864	

##### Canevas B - Garanties reçues

		Juste valeur de la garantie reçue grevée ou des titres de créance propres émis grevés	Juste valeur de la garantie reçue ou des titres de créance propres émis disponibles pour être grevés
		010	040
<b>130</b>	<b>Garanties reçues par l'institution concernée</b>		
150	Instrument de capitaux		
160	Titres de créances		158
230	Autres garanties reçues		
<b>240</b>	<b>Titres de créance propres émis, autres que des obligations garanties propres ou des titres propres adossés à des actifs</b>		

**Canevas C - Actifs grevés/garanties reçues et passifs associés**

		Passifs correspondants, passifs éventuels ou titres prêtés	Actifs, garanties reçues et titres de créance propres émis, autres que des obligations garanties et des titres adossés à des actifs grevés
		<b>010</b>	<b>030</b>
<b>010</b>	<b>Valeur comptable des passifs financiers sélectionnés</b>		

**Canevas D - Informations sur l'importance des charges pesant sur les actifs**

--

RAPPORT GÉNÉRAL  
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES  
Exercice clos le 31 décembre 2017

Messieurs,

Nous vous présentons le compte rendu de la mission de révision des opérations et des comptes de l'exercice 2017, concernant la succursale monégasque de la société « BARCLAYS BANK P.L.C. » dont le siège social est à LONDRES (« la Succursale »).

Nous avons examiné le bilan publiable au 31 décembre 2017, le compte de résultat publiable de l'exercice 2017 et l'Annexe ci-joints, présentés selon les prescriptions de la réglementation bancaire.

Ces états financiers ont été arrêtés par les Dirigeants de « la Succursale » désignés en vertu de l'article 17 de la Loi Bancaire du 24 janvier 1984, et sous leur responsabilité.

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 2017, le bilan au 31 décembre 2017, le compte de résultat de l'exercice et l'annexe, clos à cette date.

Ces documents ont été établis suivant les prescriptions légales et 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 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 et des informations contenus dans les états financiers, ainsi que l'appréciation des principes comptables utilisés et des principales estimations faites par vos dirigeants.

À notre avis, le bilan publiable et le compte de résultat publiable reflètent d'une manière sincère, en conformité avec les prescriptions légales et les usages professionnels, le premier, la situation active et passive de « la Succursale » au 31 décembre 2017, le second, les opérations et le résultat de l'exercice de douze

mois clos à cette date.

Monaco, le 27 avril 2018.

Les Commissaires aux Comptes,

André GARINO

Claude TOMATIS

## 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 2017

(en euros)

<b>ACTIF</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>CAISSE-BANQUES CENTRALES-CCP .....</b>	<b>216 132,80</b>	<b>154 128,69</b>
<b>CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT .....</b>	<b>3 085 344,10</b>	<b>2 555 941,44</b>
COMPTES ORDINAIRES.....	3 085 344,10	2 555 941,44
PRÊTS À TERME.....	-	-
<b>CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE.....</b>	<b>9 903 155,94</b>	<b>9 784 479,83</b>
CRÉDITS À LA CLIENTÈLE .....	9 644 963,57	9 437 857,52
CRÉANCES DOUTEUSES .....	240 527,47	271 637,66
COMPTES DÉBITEURS .....	17 664,90	74 984,65
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES.....</b>	<b>1 441,60</b>	<b>4 000,00</b>
<b>IMMOBILISATIONS.....</b>	<b>875 712,45</b>	<b>915 263,49</b>
INCORPORELLES .....	563 591,77	559 277,73
CORPORELLES .....	312 120,68	355 985,76
<b>AUTRES ACTIFS.....</b>	<b>7 984,45</b>	<b>19 095,80</b>
<b>COMPTES DE RÉGULARISATION.....</b>	<b>76 568,50</b>	<b>53 938,55</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF.....</b>	<b>14 166 339,84</b>	<b>13 486 847,80</b>
<b>PASSIF</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE .....</b>	<b>7 675 211,06</b>	<b>6 964 821,97</b>
COMPTES CRÉDITEURS .....	2 250 794,97	2 540 354,50
COMPTES D'ÉPARGNE À RÉGIME SPÉCIAL .....	363 447,21	364 328,39
DÉPÔTS À TERME.....	4 886 579,94	3 769 178,70
AUTRES SOMMES DUES / BONIS À LIQUIDER .....	174 388,94	290 960,38
<b>DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE .....</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>AUTRES PASSIFS.....</b>	<b>195 746,11</b>	<b>218 668,55</b>
<b>COMPTES DE RÉGULARISATION.....</b>	<b>127 835,18</b>	<b>127 310,27</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>275 051,23</b>	<b>262 723,68</b>
<b>REPORT À NOUVEAU .....</b>	<b>233 281,21</b>	<b>244 057,83</b>
<b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE.....</b>	<b>236 500,48</b>	<b>246 550,93</b>
<b>TOTAL DU PASSIF.....</b>	<b>14 166 339,84</b>	<b>13 486 847,80</b>