SOCIÉTÉ GÉNÉRALE PRIVATE BANKING (Monaco)

Société Anonyme Monégasque
au capital de 7.650.000 euros
Siège social : 13 - 15, boulevard des Moulins - Monaco

BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2019

(en milliers d'euros)

ACTIF	31/12/2018	31/12/2019
Caisse, Banque Centrale	0	0
Créances sur les Établissements de Crédit	1 882 377	1 977 447
À vue	1 081 381	1 066 561
À terme	800 996	910 885
Créances sur la clientèle	2 945 809	2 998 004
Autres concours à la clientèle	2 689 517	2 813 646
Comptes ordinaires débiteurs	256 292	184 358
Obligations et autres titres à revenu fixe	0	0
Autres titres à revenu variable	0	0
Immobilisations incorporelles & corporelles	6 537	6 623
Autres actifs	205 951	291 702
Comptes de régularisation	12 458	20 110
TOTAL DE L'ACTIF	**5 053 131**	**5 293 885**
Total du Bilan en Euros	5 053 130 759	5 293 885 441
Bénéfice de l'exercice en Euros	7 256 891	4 149 461
Pour mémoire, Encours Titres & Assurances	2 740 332 032	2 929 936 246

PASSIF	31/12/2018	31/12/2019
Dettes envers les Établissements de Crédit	2 769 013	2 900 830
À vue	0	28 471
À terme	2 769 013	2 872 359
Comptes créditeurs de la clientèle	1 861 599	1 906 929
À vue	1 198 742	1 131 117
À terme	662 857	775 812
Autres passifs	244 542	308 239
Comptes de régularisation	33 606	36 316
Provisions pour risques et charges	3 165	3 473
Capital souscrit	7 650	7 650
Réserves	765	765
Dettes Subordonnées	0	0
Report à nouveau	125 534	125 534
Résultat de la période	7 257	4 149
TOTAL DU PASSIF	**5 053 131**	**5 293 885**

HORS-BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2019

(en milliers d'euros)

	31/12/2018	31/12/2019
Engagements donnés	**1 795 621**	**2 283 192**
Engagements de garantie	23 632	199 944
Engagements de financement	326 114	306 252
Engagements sur titres	710 797	1 195 116
Engagements sur opérations en devises	735 078	581 881
Engagements reçus	**1 454 709**	**1 778 164**
Engagements de garantie	0	0
Engagements de financement	9 034	300
Engagements sur titres	711 023	1 196 007
Engagements sur opérations en devises	734 653	581 857

RÉSULTAT AU 31 DÉCEMBRE 2019

(en milliers d'euros)

	31/12/2018	31/12/2019
Intérêts et produits assimilés	75 595	77 352
Sur les opérations avec les établissements de crédit	31 966	35 226
Sur les opérations avec la clientèle	43 628	42 126
Sur les opérations sur titres		
Intérêts et charges assimilés	-47 012	-49 338
Sur les opérations avec les établissements de crédit	-21 043	-21 190
Sur les opérations avec la clientèle	-25 969	-28 148
Marge d'intérêts	**28 583**	**28 014**
Commissions (produits)	24 694	18 937
Commissions (charges)	-771	-800
Résultat sur commissions	**23 923**	**18 137**
Solde en bénéfice des opérations sur titres de transaction	1 119	2 525
Solde en perte des opérations sur titres de placement		
Solde en bénéfice des opérations de change	819	723
Autres produits d'exploitation bancaire	2 609	2 480
Autres charges d'exploitation bancaire	-2 026	-1 426
Produit Net Bancaire	**55 028**	**50 454**
Charges générales d'exploitation	-37 256	-44 708
Frais de personnel	-17 134	-20 124
Charges admnistratives	-20 123	-24 585
Dotations aux amortissements	-1 924	-2 427
Résultat brut d'exploitation	**15 847**	**3 318**
Coût du risque	-4 963	3 117
Solde en perte sur actifs immobilisés		
Résultat exceptionnel		-15
Impôts sur les bénéfices	-3 627	-2 271
RÉSULTAT NET	**7 257**	**4 149**

INFORMATIONS SUR LES RUBRIQUES DE BILAN ET DE HORS BILAN

Tous les chiffres sont exprimés en milliers d'EUROS sauf indication contraire.

1. Ventilation de certains postes du bilan selon la durée résiduelle (hors intérêts courus)

Emplois et ressources à terme	Total au 31/12/2018	< 3 mois	> 3 mois < 1 an	> 1 an < 5 ans	> 5 ans	Total au 31/12/2019
Créances sur les établissements de crédit	**793 294**					**907 043**
EUR	214 153	17 104	26 281	83 884	77 365	204 633
Devises	579 141	510 109	89 930	102 370	0	702 410
Créances sur la clientèle	**2 545 035**					**2 754 861**
EUR	2 390 375	289 218	420 029	1 107 887	533 208	2 350 343
Devises	154 660	69 560	162 290	144 467	28 202	404 518
Dettes envers les établissements de crédit	**2 766 145**					**2 869 510**
EUR	2 577 833	297 029	420 029	1 210 134	533 208	2 460 401
Devises	188 312	66 066	170 374	144 467	28 202	409 109
Comptes créditeurs de la clientèle	**659 845**					**773 281**
EUR	79 707	17 104	15 396	27 794	10 390	70 683
Devises	580 138	510 297	89 930	102 370	0	702 597

2. Opérations avec les entreprises liées (hors intérêts courus)

Comptes de bilan	31/12/2018	Variation 2018/2019	31/12/2019
Créances sur les établissements de crédit	**1 874 675**	**98 930**	**1 973 604**
À vue	1 081 381	-14 820	1 066 561
À terme	793 294	113 749	907 043
Dettes envers les établissements de crédit	**2 766 145**	**131 835**	**2 897 981**
À vue	0	28 471	28 471
À terme	2 766 145	103 365	2 869 510
Hors bilan			
Engagements de garantie	23 632	176 312	199 944

3. Intérêts courus ou échus, à recevoir ou à payer, inclus dans les postes du bilan

	31/12/2018	Variation 2018/2019	31/12/2019
Postes de l'actif	**16 067**	**-3 487**	**12 580**
Créances sur les établissements de crédit	7 702	-3 860	3 842
Créances sur la clientèle	8 365	372	8 738
Postes du passif	**5 879**	**-498**	**5 381**
Dettes sur les établissements de crédit	2 867	-18	2 849
Dettes sur la clientèle	3 012	-480	2 531
Dettes subordonnées	0	0	0

4. Ventilation du portefeuille titres	Titres de Placement 31/12/2018	Variation 2018/2019	Titres de Placement 31/12/2019
Obligations et autres valeurs à revenu fixe	**0**	**0**	**0**
Françaises	0	0	0
Étrangères	0	0	0
Créances rattachées	0	0	0
Provision pour dépréciation	0	0	0

5. Immobilisations	31/12/2018	Variation 2018/2019	31/12/2019
Valeur brute	17 579	2 100	19 678
Immobilisations			
Amortissements	11 042	2 013	13 055
Immobilisations			
Valeur nette	6 537	87	6 623

6. Ventilation des postes autres actifs - autres passifs	31/12/2018	Variation 2018/2019	31/12/2019
Actif	**205 951**	**85 751**	**291 702**
Comptes de règlement d'opérations sur titres	1 976	4 598	6 575
Débiteurs divers	203 975	81 152	285 127
Passif	**244 542**	**63 697**	**308 239**
Comptes de règlement d'opérations sur titres	9 006	7 694	16 700
Créditeurs divers	235 536	56 003	291 538

7. Ventilation des comptes de régularisation	31/12/2018	Variation 2018/2019	31/12/2019
Actif	**12 458**	**7 652**	**20 110**
Produits à recevoir	2 851	-1 066	1 785
Charges Constatées d'Avances	258	-81	176
Autres Comptes de régularisation	9 348	8 800	18 148
Passif	**33 606**	**2 710**	**36 316**
Charges à payer	17 552	2 777	20 329
Produits perçus d'avance	92	-50	42
Autres Comptes de régularisation	15 963	-17	15 945

8. Provisions pour risques et charges	31/12/2018	Dotations	Reprises	31/12/2019
Provisions pour risques hors bilan	0	0	0	0
Provisions pour litiges	0	0	0	0
Provisions pour risques et charges	2 765	0	0	2 765
Provisions pour retraites	335	299	0	634
Provisions pour bonus à long terme	66	9	0	75
Total	**3 165**	**308**	**0**	**3 473**

9. Tableau de variation des capitaux propres	31/12/2018	Affectation du résultat	31/12/2019
Capital souscrit	7 650	0	7 650
Réserves	765	0	765
Report à nouveau	125 534	0	125 534
Résultat 2018	7 257	-7 257	0
Résultat 2019			4 149

Le résultat 2018 a entièrement été distribué sous forme de dividendes.

10. Résultat par action	31/12/2018	Variation 2018/2019	31/12/2019
En euros	0,15	-0,06	0,08

11. Contrevaleur de l'actif et du passif en devises	31/12/2018	Variation 2018/2019	31/12/2019
Total de l'actif	1 014 147	303 527	1 317 674
Total du passif	1 014 147	303 527	1 317 674

12. Dettes Subordonnées	31/12/2018	Variation 2018/2019	31/12/2019
Emprunt contracté avec la Société Générale pour un montant de 20.000 KE échéance 12/10/2015 et rémunéré à Euribor 1an+0,50.	0	0	0

13. Informations sur les postes de hors bilan	31/12/2018	Variation 2018/2019	31/12/2019
Engagements donnés	**1 795 621**	**487 572**	**2 283 192**
Engagements de garantie	23 632	176 312	199 944
Engagements d'ordre Ets de Crédit	0	151 326	151 326
Engagements d'ordre de la clientèle	23 632	24 986	48 617
Engagements de financement	326 114	-19 863	306 252
Engagements en faveur Ets de Crédit	8 734	-8 734	0
Engagements en faveur clientèle	317 381	-11 129	306 252
Engagements sur titres	710 797	484 319	1 195 116
Dérivés	708 400	482 262	1 190 662
Titres à livrer	2 397	2 057	4 455
Engagements sur opérations en devises	735 078	-153 197	581 881
Devises comptant	8 905	2 792	11 697
Devises à terme	116 486	425 026	541 512
Options de change	609 687	-581 015	28 672
Engagements reçus	**1 454 709**	**323 455**	**1 778 164**
Engagements de garantie	0	0	0
Engagements reçus Ets de Crédit	0	0	0
Engagements reçus de la clientèle	0	0	0
Engagements de financement	9 034	-8 734	300
Engagements reçus Ets de Crédit	8 734	-8 734	0
Engagements reçus de la clientèle	300	0	300

Engagements sur titres	711 023	484 985	1 196 007
Dérivés	708 625	482 928	1 191 553
Titres à recevoir	2 397	2 057	4 455
Engagements sur opérations en devises	734 653	-152 796	581 857
Devises comptant	8 480	3 193	11 673
Devises à terme	116 486	425 026	541 512
Options de change	609 687	-581 015	28 672

INFORMATIONS SUR LES RUBRIQUES DU COMPTE DE RÉSULTAT

Tous les chiffres sont exprimés en milliers d'EUROS sauf indication contraire.

14. Ventilation de la marge d'intérêt	**2018**	**2019**
Dont marge nette sur les crédits	22 189	21 412
Dont marge nette sur les dépôts	2 822	3 427
Dont revenus du capital	3 572	3 174
	28 583	**28 014**
15. Ventilation des commissions		
Produits	**24 694**	**18 937**
Clientèle	2 546	2 002
Titres	22 149	16 932
Change	-1	0
I.F.A.T	0	3
Charges	**-771**	**-800**
Interbancaire	0	0
Clientèle	-60	-94
Titres	-711	-705
I.F.A.T	0	-1
16. Décomposition du résultat des opérations sur Portefeuille Titres	**1 119**	**2 525**
Solde en bénéfice des opérations sur titres de transaction	1 119	2 525
Solde en bénéfice des opérations sur titres de placement	0	0
Plus value de cession	0	0
Moins value latente	0	0
17. Décomposition du résultat des opérations de change	**819**	**723**
Solde en bénéfice des opérations de change	819	723
18. Décomposition des autres produits et charges d'exploitation bancaire	**584**	**1 055**
Autres produits d'exploitation bancaire	2 609	2 480
Comm/ Produits d'assurance vie	2 487	2 402
Autres produits	122	79
Autres charges d'exploitation bancaire	-2 026	-1 426
Commissions d'apport versées	-1 652	-1 037
Honoraires d'expertise immobilière	0	0
Autres charges	-374	-388

	2018	2019
19. Ventilation des charges de personnel	**-17 134**	**-20 124**
Salaires et traitements	-12 026	-14 651
Charges sociales	-5 108	-5 473
dont retraites	-2 641	-2 763
20. Ventilation des charges administratives et dotations aux amortissements	**-22 047**	**-27 012**
Frais de formation	-111	-209
Recours à l'extérieur	-4 714	-5 152
Frais de télécommunications	-1 563	-1 400
Frais informatiques	-2 162	-2 854
Frais immobiliers	-4 025	-3 927
Frais de communication	-181	-257
Frais divers	-9 292	-13 212
21. Coût du risque	**-4 963**	**3 117**
Dotation aux provisions sur opérations avec la clientèle	0	0
Dotation aux provisions pour risques et charges	0	0
Reprise de provisions pour risques et charges	0	2 097
Dotation aux provisions risques commerciaux	-4 963	-145
Reprise de provisions risques commerciaux	0	3 262
Pertes sur créances irrécouvrables couvertes par des provisions	0	-2 097
Pertes sur créances irrécouvrables non couvertes par des provisions	0	0

AUTRES INFORMATIONS - ARRÊTÉ AU 31/12/2019

22. Effectif en fin de période (en nombre)	**31/12/2018**	**31/12/2019**
Cadres	145	149
Employés et gradés	36	38
Total	**181**	**187**

23. Proposition d'affectation du résultat de l'exercice (montants en K EUR)	**31/12/2018**	**31/12/2019**
Bénéfice de l'exercice	7 257	4 149
Dotation au fonds de réserve ordinaire		
Augmentation de capital (arrondi de conversion en EURO)		
Distribution de dividendes	7 257	4 149
Dotation au report à nouveau	0	0

24. Ratios Prudentiels

Par lettre du 6 novembre 2007 adressée à M. Daniel Bouton, la Commission Bancaire a exempté SGPB Monaco du suivi sur base sociale de la solvabilité et du suivi des grands risques. Par ailleurs notre établissement étant consolidé dans le groupe SG, il bénéficie des conditions d'exemption posées par l'article 4-1 du règlement CRBF modifié n° 2000-03 du 6 septembre 2000 relatif à la surveillance prudentielle sur base consolidée et à la surveillance complémentaire.

NOTE ANNEXE AUX ÉTATS FINANCIERS

I. Principes généraux :

Les comptes annuels (bilan, hors bilan, compte de résultat et annexes) de la SOCIÉTÉ GÉNÉRALE PRIVATE BANKING (Monaco) ont été établis conformément aux dispositions du 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 du secteur bancaire.

II. Principes comptables et méthodes d'évaluation :

1. Comparabilité des exercices :

Aucun reclassement portant sur des éléments du bilan et du compte de résultat n'a été effectué au 31 décembre 2019 par rapport aux états financiers de l'exercice précédent.

2. Conversion des opérations en devises :

Conformément au règlement ANC n° 2014-07, les créances, dettes, engagements hors bilan et intérêts courus libellés en devises sont convertis au cours de change de fin d'exercice publié par la Banque Centrale Européenne.

Les produits et charges en devises sont comptabilisés au cours du comptant lors de leur passation en compte de résultat.

À l'occasion de la migration du système comptable les modalités d'affectation d'une partie du résultat de change a changé, isolant une partie de cette marge en dehors des rubriques de résultat à l'origine de ces valorisations

3. Intérêts et commissions :

Les intérêts et agios sont comptabilisés au compte de résultat *prorata temporis*. Les commissions sont enregistrées lors de leur exigibilité, à l'exception de celles assimilées à des intérêts, qui sont comptabilisées *prorata temporis*.

4. Frais de personnel et effectif :

Les charges de personnel et l'effectif proviennent pour partie de la mise à disposition d'agents contre facturation par la SOCIÉTÉ GÉNÉRALE Monaco et pour partie de frais de personnel engagé directement. Une provision pour départs en retraite est constituée pour le personnel engagé directement par la SOCIÉTÉ GÉNÉRALE PRIVATE BANKING (Monaco).

5. Immobilisations :

Les immobilisations figurent au bilan pour leur prix d'acquisition diminué des amortissements cumulés ; elles sont amorties en fonction de leur durée estimée d'utilisation suivant le mode linéaire.

Type d'immobilisation	Type amortissement	Durée amortissement
DROIT AU BAIL	LINÉAIRE	12 ans
FRAIS D'INSTALLATION	LINÉAIRE	10 ans
MATÉRIEL ET AGENCEMENT	LINÉAIRE	10 ans
MOBILIER	LINÉAIRE	5 ans
MATÉRIEL DE TRANSPORT	LINÉAIRE	1 an
MATÉRIEL INFORMATIQUE	LINÉAIRE	3 ans
LOGICIEL INFORMATIQUE	LINÉAIRE	3 ans

6. Coût du risque :

La rubrique Coût du risque comprend les dotations nettes des reprises aux dépréciations et provisions pour risque de crédit, les pertes sur créances irrécouvrables et les récupérations sur créances amorties.

7. Fiscalité :

La banque est soumise à un impôt sur les sociétés au taux de 31%.
Un calcul de coefficient de taxation a été mis en oeuvre pour la première fois en 2012.

8. Dettes envers les établissements de crédit et la clientèle :

Les dettes envers les établissements de crédit et la clientèle sont ventilées d'après leur durée initiale ou la nature de ces dettes : dettes à vue (dépôts à vue, comptes ordinaires) et dettes à terme pour les établissements de crédit ; comptes d'épargne à régime spécial et autres dépôts pour la clientèle. Ces dettes intègrent les opérations de pension, matérialisées par des titres ou des valeurs, effectuées avec ces agents économiques.

Les intérêts courus sur ces dettes sont portés en comptes de dettes rattachées en contrepartie du compte de résultat.

9. Créances sur les établissements de crédit et la clientèle :

Les créances sur les établissements de crédit et la clientèle sont ventilées d'après leur durée initiale ou la nature des concours : créances à vue et créances à terme pour les établissements de crédit, créances commerciales, comptes ordinaires et autres concours à la clientèle. Ces créances intègrent les crédits consentis effectués avec ces agents économiques.

Les intérêts courus non échus sur les créances sont portés en comptes de créances rattachées en contrepartie du compte de résultat.

Les créances clients sont déclassées en créances douteuses au-delà de 90 jours d'impayés pour les découverts et tous crédits y/c les crédits immobiliers.

Les provisions pour créances douteuses sont constituées au cas par cas, sur les concours ayant un caractère contentieux (faillite, liquidations…) en tenant compte des garanties dont dispose la banque.

Un suivi trimestriel de ces créances douteuses est effectué afin de déterminer le niveau de provisionnement adéquat.

10. Provisions pour risques et charges :

Les Provisions pour risques et charges sont destinées à couvrir des risques et charges non directement liés à des opérations bancaires. Ce poste comprend des provisions pour avantages au personnel ainsi que des provisions relatives à des réclamations clients.

10. Événement post clôture :

Informations relatives à l'épidémie COVID-19

En raison de l'épidémie de coronavirus sévissant à la date d'arrêté de ces états financiers, et des mesures de confinement décidées par le Gouvernement Princier en date du 18 mars 2020, la société se trouve impactée de la manière suivante :

- Impacts potentiels à venir sur le chiffre d'affaires ;
- Impacts potentiels à venir sur les valeurs comptables des postes d'actifs et de passifs ;
- Suivi approfondi sur les défauts clientèle ;
- Suivi de la valorisation des actifs détenus en portefeuille.

Dans ce contexte, la société met en œuvre les différentes mesures mises à disposition sur le plan réglementaire et financier afin de poursuivre son activité. À ce jour, nous n'avons connaissance d'aucun événement, autre que ceux déjà pris en compte, notamment au titre de l'épidémie de COVID-19, survenu depuis la date de clôture de l'exercice et qui nécessiterait un traitement comptable dans les États Financiers ou une mention dans l'annexe et/ou dans le rapport du Conseil d'administration.

RAPPORT GÉNÉRAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Exercice clos le 31 décembre 2019

Mesdames, Messieurs les Actionnaires,

Conformément aux dispositions de l'article 25 de la loi n° 408 du 20 janvier 1945, nous vous rendons compte, dans le présent rapport, de la mission générale et permanente, qu'en vertu des dispositions de l'article 8 de la susdite loi, vous nous avez confiée par décision de l'assemblée générale ordinaire du 30 mai 2017 pour les exercices 2017 à 2019.

Les comptes annuels et documents annexes arrêtés par votre Conseil d'administration sur la base des éléments disponibles dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au COVID-19, ont été mis à notre disposition dans les délais légaux.

Notre mission, qui consiste à exprimer une opinion sur ces comptes annuels, a été accomplie selon les diligences que nous avons estimées nécessaires au regard des normes de la profession et nous a conduits à examiner les opérations réalisées par votre société pendant l'exercice ouvert le 1er janvier 2019 et clos le 31 décembre 2019, le bilan au 31 décembre 2019 et le compte de résultat de l'exercice de douze mois, clos à cette date et l'annexe, présentés selon les prescriptions de la réglementation bancaire.

Ces documents ont été établis selon les mêmes formes et au moyen des mêmes méthodes d'évaluation que l'exercice précédent et arrêtés dans les conditions rappelées précédemment.

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 figurant dans le compte de résultat. Notre examen a été effectué conformément aux normes de révision comptable généralement admises, qui prévoient que notre révision soit planifiée et réalisée de manière à obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels 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 comptes annuels, l'évaluation de leur présentation d'ensemble, ainsi que l'appréciation des principes comptables utilisés et des principales estimations faites par la direction de la société. Nous estimons que nos contrôles étayent correctement notre opinion.

Nous avons aussi vérifié les informations sur les comptes données dans le rapport de votre Conseil d'administration, les propositions d'affectation des résultats et le respect par la société des dispositions légales et statutaires régissant le fonctionnement de votre société.

À notre avis, le bilan, le compte de résultat et l'annexe de l'exercice ouvert le 1er janvier 2019 et clos le 31 décembre 2019, qui sont 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 2019, ainsi que les opérations et le résultat de l'exercice de douze mois, clos à cette date.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le fait que votre société a été impactée par la crise sanitaire du COVID-19 en tant qu'évènement postérieur à la clôture du 31 décembre 2019 ; l'information y afférente a été précisée dans la note des états financiers et dans le rapport de votre Conseil d'administration. Aussi, les conséquences économiques pour votre société demeurant incertaines, elles ne peuvent être évaluées précisément à ce stade.

Nous n'avons pas d'observation, autre que celle mentionnée ci-avant, à formuler sur les informations données dans le rapport de votre Conseil d'administration relatives aux comptes.

Les propositions d'affectation des résultats sont conformes aux dispositions de la loi et des statuts.

Nos contrôles n'ont pas révélé d'infraction aux dispositions légales et statutaires régissant le fonctionnement des organes de votre société.

Monaco, le 14 mai 2020.

Les Commissaires aux Comptes,

Jean-Humbert CROCI Sandrine ARCIN