

COUTTS & CO

Succursale de Monaco

au capital de 6.555.000 euros

Siège social : 14, avenue de Grande-Bretagne - Monaco

BILAN AU 31 DECEMBRE 2012

(en Euros)

ACTIF	2012	2011
Caisse, banques centrales, CCP	2 196 290,76	4 021 923,22
Créances sur les Etablissements de crédit.....	204 466 201,99	216 037 036,91
Opérations avec la clientèle	199 390,35	131 136,44
Obligations et autres titres à revenu fixe		
Actions, titres à revenu variable		
Participations et autres titres détenus a long terme.....	4 400,00	4 400,00
Immobilisations incorporelles.....		607,35
Immobilisations corporelles.....	163 029,29	222 751,93
Autres actifs	293 362,29	209 306,44
Comptes de régularisation.....	1 084 673,49	1 199 979,60
Total de l'actif.....	208 407 348,17	221 827 141,89

PASSIF	2012	2011
Banques centrales, CCP		
Dettes envers les Etablissements de crédit		
Opérations avec la clientèle	195 331 351,76	209 546 197,63
Dettes représentées par un titre		
Autres passifs	847 721,81	1 038 260,96
Comptes de régularisation.....	605 416,76	324 733,66
Provisions risques et charges		
Capital souscrit.....	6 555 000,00	6 555 000,00
Report à nouveau (+ / -).....	4 362 949,64	3 291 043,37
Résultat de l'exercice (+ / -).....	704 908,20	1 071 906,27
Total du passif.....	208 407 348,17	221 827 141,89

HORS BILAN
(en euros)

	2012	2011
ENGAGEMENTS DONNES		
Engagements de financement.....	0,00	0,00
Engagements de garantie		
Engagements sur titres		
ENGAGEMENTS RECUS		
Engagements de financement		
Engagements de garantie	43 000,00	43 000,00
Engagements sur titres		

COMPTE DE RESULTAT AU 31 DECEMBRE 2012
(en Euros)

	2012	2011
PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE		
Intérêts et produits assimilés.....	3 130 148,58	2 564 510,92
Intérêts et charges assimilées	-2 906 966,28	-2 192 209,91
Revenus des titres à revenu variable	307,31	424,00
Commissions (produits).....	4 404 677,62	4 576 967,97
Commissions (charges).....	-124 267,33	-99 146,49
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation	5 213,49	8 263,11
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placements et assimilés		
Autres produits d'exploitation bancaire.....	2 571,22	1 348,73
Autres charges d'exploitation bancaire.....	-11 124,32	-52 275,46
PRODUIT NET BANCAIRE.....	4 500 560,29	4 807 882,87
Charges générales d'exploitation.....	-3 356 488,30	-3 153 759,19
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations corporelles & incorporelles	-62 984,86	-65 915,33
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	1 081 087,13	1 588 208,35
Coût du risque	-22 721,63	19 569,92
RESULTAT D'EXPLOITATION	1 058 365,50	1 607 778,27
Gains ou pertes sur actifs immobilisés	-1 056,30	
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT.....	1 057 309,20	1 607 778,27

Résultat exceptionnel		
Impôt sur les bénéfices.....	-352 401,00	-535 872,00
Dotations/reprises de FRBG et provisions réglementées		
RESULTAT NET	704 908,20	1 071 906,27

NOTES ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION

1.1 Généralités

Les comptes annuels (bilan, hors bilan, compte de résultat et annexes) de Coutts & Co - Succursale de Monaco ont été établis conformément aux dispositions arrêtées par l'Autorité de Contrôle Prudentiel (ACP), aux règles prescrites par le règlement n°2000-03 du CRC, ainsi qu'aux principes comptables et méthodes d'évaluation généralement admis. Tous les chiffres repris dans les tableaux sont en Euros sauf mention particulière.

Les activités de la succursale n'ont pas subi de changement significatif en 2012.

1.2 Conversion des opérations en devises

Les créances, dettes, engagements hors bilan et intérêts courus libellés en devises sont convertis en Euros au cours du change en vigueur à la date de clôture de l'exercice.

Les produits et les charges effectivement perçus ou payés en devises sont convertis en Euros au cours du jour de paiement ou de réception des devises.

Les écarts résultant de ces conversions sont portés en résultat.

COMPTES DE BILAN

1.3 Créances sur la clientèle

Les créances sur la clientèle consistent uniquement en comptes ordinaires débiteurs et en relevés de cartes bancaires à paiement différé.

1.4 Opérations sur titres

Les opérations sur titres de la succursale sont comptabilisées conformément aux dispositions du règlement 90-01 du Comité de la Réglementation Bancaire et Financière (CRBF) modifié par les règlements 95-04, n° 00-02 et CRC 2005-01 en distinguant trois catégories de portefeuille, compte tenu de la nature économique des transactions et des risques qui leur sont attachés.

1.5 Participations et autres titres détenus à long terme

Conformément aux recommandations de l'ACP, les certificats d'association du fonds de garantie des dépôts ont été reclassés à compter de la clôture 2007 en «Autres titres détenus à long terme». Ces certificats figuraient auparavant en «Autres actifs». Les produits liés à ces certificats sont présentés en conséquence parmi les «Revenus des titres à revenu variable».

1.6 Immobilisations

Les immobilisations sont inscrites au bilan à leur coût d'acquisition. Les immobilisations corporelles sont amorties selon le mode linéaire, sur leur durée estimée d'utilisation.

Les principales durées d'amortissement sont :

Matériel informatique	3 à 5 ans
Matériel et mobilier de bureau.....	5 à 10 ans
Matériel de transport.....	5 ans
Agencements et installations.....	5 à 10 ans

Les immobilisations incorporelles sont amorties selon le mode linéaire, sur leur durée estimée d'utilisation.

COMPTE DE RESULTAT

1.7 Intérêts et commissions

Les intérêts et agios sont comptabilisés au compte de résultat prorata temporis. Les intérêts impayés font l'objet d'une provision déduite des produits d'intérêt.

Les commissions sont enregistrées lors de leur exigibilité. Les commissions reçues consistent principalement en rétrocessions reçues d'autres entités du Groupe et de la clientèle.

1.8 Résultats sur opérations de change

Les résultats sur opérations de change sont comptabilisés conformément au règlement 89-01 du Comité de la Réglementation Bancaire modifié par les règlements 90-01 et 00-02.

Les gains et les pertes de change, qu'ils soient latents ou définitifs, sont constatés à chaque fin de période et enregistrés au compte de résultat.

Les positions de change sont réévaluées au cours du comptant à la date d'arrêt.

1.9 Revenus des portefeuilles-titres - Placement, investissement et participations

Les revenus d'actions sont comptabilisés au fur et à mesure de leur encaissement. Les revenus d'obligations sont comptabilisés sur la base des intérêts courus à la date de clôture de l'exercice ou jusqu'à la cession des titres.

1.10 Engagements en matière de retraites

Les pensions et retraites sont prises en charge par des organismes spécialisés auxquels sont régulièrement versées les cotisations patronales et salariales. Il n'est pas constitué de provision pour le personnel en activité au titre des indemnités de fin de carrière de droit à la retraite qui découlent de la convention monégasque du travail du personnel des banques.

La charge est constatée sur l'exercice au cours duquel le départ à la retraite a lieu.

1.11 Impôts

La succursale entre dans le champ d'application de l'Impôt Sur les Bénéfices institué par l'ordonnance souveraine n°3152 du 19 mars 1964. Le taux d'imposition applicable pour l'exercice 2012 est de 33.33%.

AUTRES INFORMATIONS

1.12 Affectation du résultat 2011

Le résultat de l'exercice 2011, soit euros 1 071 906.27, a été affecté dans son intégralité en report à nouveau.

1.13 Proposition d'affectation du résultat 2012

Le résultat de l'exercice 2012, soit euros 704 908.20, sera affecté en report à nouveau de la succursale.

**INFORMATIONS SUR LES POSTES DU BILAN, DU HORS-BILAN
ET DU COMPTE DE RESULTAT AU 31 DECEMBRE 2012**

MOUVEMENTS SUR IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS

(en Euros)

VALEURS BRUTES	31/12/11	Augmentations	Diminutions	31/12/12
Frais d'établissement	7 288,12			7 288,12
Logiciels informatiques				
Sous total immobilisations incorporelles	7 288,12			7 288,12
Matériel et outillage	37 906,63			37 906,63
Matériel roulant				
Mobilier de bureau	113 461,11			113 461,11
Matériel de bureau				
Matériel informatique	62 628,91	5 338,21	3 003,03	64 964,09
Agencements et installations	388 588,27			388 588,27
Sous total immobilisations corporelles	602 584,92	5 338,21	3 003,03	604 920,10
TOTAL	609 873,04	5 338,21	3 003,03	612 208,22

AMORTISSEMENTS	31/12/11	Dotations	Reprises	31/12/12
Frais d'établissement				
Logiciels informatiques	6 680,77	607,35		7 288,12
Sous total immobilisations incorporelles	6 680,77	607,35		7 288,12
Matériel et outillage	33 985,45	3 921,18		37 906,63
Matériel roulant				
Mobilier de bureau	113 461,11			113 461,11
Matériel de bureau				
Matériel informatique	41 115,34	13 184,77	319,69	53 980,42
Agencements et installations	191 271,09	45 271,56		236 542,65
Sous total immobilisations corporelles	379 832,99	62 377,51	319,69	441 890,81
TOTAL	386 513,76	62 984,86	319,69	449 178,93

IMMOBILISATIONS EN COURS				
Immobilisations corporelles en cours				
TOTAL				

VALEURS NETTES				
Immobilisations incorporelles	607,35	-607,35		
Immobilisations corporelles	222 751,93	-57 039,30	2 683,34	163 029,29
TOTAL	223 359,28	-57 646,65	2 683,34	163 029,29

CREANCES DOUTEUSES ET LITIGIEUSES

(en Euros)

CREANCES DOUTEUSES	31/12/11	Augmentations	Diminutions	31/12/12
Opérations avec la clientèle				
Comptes ordinaires débiteurs				
Principal	130 641,68	25 495,53	2 789,31	153 347,90
Intérêts	3 762,84		11,55	3 751,29
TOTAL	134 404,52	25 495,53	2 800,86	157 099,19

PROVISIONS DEPRECIATION CREANCES DOUTEUSES	31/12/11	Dotations	Reprises	31/12/12
Opérations avec la clientèle				
Comptes ordinaires débiteurs	134 404,52	25 495,53	2 800,86	157 099,19
TOTAL	134 404,52	25 495,53	2 800,86	157 099,19

CREANCES DOUTEUSES	134 404,52	25 495,53	2 800,86	157 099,19
PROVISIONS DEPRECIATION CREANCES DOUTEUSES	134 404,52	25 495,53	2 800,86	157 099,19
TOTAL VALEURS NETTES	0,00	0,00	0,00	0,00
TAUX DE PROVISION EN %				100,00%

VENTILATION DES POSTES DU BILAN SELON LA DUREE RESIDUELLE

(en Euros)

ETAT DES CREANCES	2012					2011
	Montant Brut	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 an à 5 ans	Plus de 5 ans	Montant Brut
ETABLISSEMENTS DE CREDIT						
Créances sur les établissements de crédit	205 928 938,82	179 453 627,23	21 876 936,41	4 598 375,18		219 743 760,94
Créances rattachées	733 553,93	408 135,52	198 902,23	126 516,18		314 801,10
COMPTES DE LA CLIENTELE						
Créances sur la clientèle	199 354,87	199 354,87				131 089,11
Créances rattachées	35,48	35,48				47,33
AUTRES ACTIFS	293 362,29	293 362,29				209 306,44
COMPTES DE REGULARISATION	1 084 673,49	1 084 673,49				1 199 979,60
TOTAL	208 239 918,88	181 439 188,88	22 075 838,64	4 724 891,36		221 598 984,52

ETAT DES DETTES	2012					2011
	Montant Brut	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 an à 5 ans	Plus de 5 ans	Montant Brut
ETABLISSEMENTS DE CREDIT						
Dettes envers les établissements de crédit						
Dettes rattachées						
COMPTES DE LA CLIENTELE						
Comptes créditeurs de la clientèle	194 602 996,53	168 127 684,94	21 876 936,41	4 598 375,18		209 262 093,72
Dettes rattachées	728 355,23	404 703,59	197 135,46	126 516,18		284 103,91
AUTRES PASSIFS	847 721,81	847 721,81				1 038 260,96
COMPTES DE REGULARISATION	605 416,76	605 416,76				324 733,66
TOTAL	196 784 490,33	169 985 527,10	22 074 071,87	4 724 891,36		210 909 192,25

CREANCES ET DETTES RATTACHEES
(en Euros)

ACTIF	31/12/12	31/12/11
CREANCES RATTACHEES		
Sur opérations avec les établissements de crédit	733 553,93	389 856,75
Sur opérations avec la clientèle	35,48	44,29
TOTAL	733 589,41	389 901,04

PASSIF	31/12/12	31/12/11
DETTES RATTACHEES		
Sur opérations avec les établissements de crédit		
Sur opérations avec la clientèle	728 355,23	376 440,50
TOTAL	728 355,23	376 440,50

AUTRES ACTIFS ET AUTRES PASSIFS
(en Euros)

AUTRES ACTIFS	31/12/12	31/12/11
DEBITEURS DIVERS	44 414,87	28 365,42
ETAT, TVA A RECOUVRER	33 420,97	46 969,31
ETAT, CREANCE SUR IMPOT SOCIETE	76 295,00	
DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS VERSES	99 774,45	97 251,71
FONDS DE GARANTIE BANCAIRE	39 457,00	36 720,00
TOTAL	293 362,29	209 306,44

AUTRES PASSIFS	31/12/12	31/12/11
DETTES VIS-A-VIS DU PERSONNEL	480 074,64	437 781,16
DETTES VIS-A-VIS DES ORGANISMES SOCIAUX	228 391,47	208 213,16
CREDITEURS DIVERS	117 701,78	70 312,82
ETAT, TVA A PAYER		
ETAT, TAXES DIVERSES A PAYER	21 553,92	2 203,82
ETAT, IMPOT SOCIETE A PAYER		319 750,00
TOTAL	847 721,81	1 038 260,96

COMPTES DE REGULARISATION
(en Euros)

COMPTES DE REGULARISATION ACTIF	31/12/12	31/12/11
CONTREPARTIE RESULTAT DE CHANGE		
PRODUITS A RECEVOIR	990 874,06	1 099 357,16
DIVERS	93 799,43	100 622,44
TOTAL	1 084 673,49	1 199 979,60

COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	31/12/12	31/12/11
PRODUITS PERCUS D'AVANCE		
PROVISION CHARGES A PAYER	593 981,81	291 968,66
DIVERS	11 434,95	32 765,00
TOTAL	605 416,76	324 733,66

VENTILATION DES POSTES DU BILAN EN EUROS ET EN DEVICES
(en Euros)

ACTIF	DEVICES	EUROS	TOTAL
OPERATIONS DE TRESORERIE ET INTERBANCAIRES	159 169 885,31	47 492 607,44	206 662 492,75
CREDITS A LA CLIENTELE	36 637,80	162 752,55	199 390,35
PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES DETENUS A LONG TERME		4 400,00	4 400,00
IMMOBILISATIONS		163 029,29	163 029,29
AUTRES ACTIFS & COMPTES DE REGULARISATION	990 885,03	387 150,75	1 378 035,78
TOTAL	160 197 408,14	48 209 940,03	208 407 348,17

PASSIF	DEVICES	EUROS	TOTAL
OPERATIONS DE TRESORERIE ET INTERBANCAIRES			
DEPOTS DE LA CLIENTELE	159 073 940,84	36 257 410,92	195 331 351,76
AUTRES PASSIFS & COMPTES DE REGULARISATION		1 453 138,57	1 453 138,57
CAPITAUX PROPRES		11 622 857,84	11 622 857,84
TOTAL	159 073 940,84	49 333 407,33	208 407 348,17

ENGAGEMENTS SUR PRETS ET EMPRUNTS EN DEVICES
ET SUR LES INSTRUMENTS FINANCIERS A TERME
(en Euros)

HORS-BILAN	31/12/12	31/12/11
DEVICES PRETEES NON ENCORE LIVREES		
DEVICES EMPRUNTEES NON ENCORE RECUES		
CONTRATS DE CHANGE A TERME		
Achats (à recevoir)		
Ventes (à livrer)		
TOTAL		

ENGAGEMENTS DONNES
ENGAGEMENTS RECUS
(en Euros)

HORS-BILAN	31/12/12	31/12/11
ENGAGEMENTS DONNES		
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT		
ENGAGEMENTS DE GARANTIE		
ENGAGEMENTS SUR TITRES		
TOTAL		

ENGAGEMENTS RECUS		
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT		
ENGAGEMENTS DE GARANTIE		
Nantissement espèces pour débit différé sur carte bancaire	43 000,00	43 000,00
ENGAGEMENTS SUR TITRES		
TOTAL	43 000,00	43 000,00

VENTILATIONS DES COMMISSIONS

(en Euros)

COMMISSIONS PRODUITS	31/12/12	%	31/12/11	%
COMMISSIONS RECUES DES ETABLISSEMENTS DE CREDIT	4 059 018,58	92%	3 952 238,06	86%
COMMISSIONS RECUES DE LA CLIENTELE	345 659,04	8%	624 729,91	14%
TOTAL	4 404 677,62	100%	4 576 967,97	100%

COMMISSIONS CHARGES	31/12/12	%	31/12/11	%
COMMISSIONS VERSEES AUX ETABLISSEMENTS DE CREDIT	124 267,33	100%	99 146,49	100%
COMMISSIONS VERSEES A LA CLIENTELE				
TOTAL	124 267,33	100%	99 146,49	100%

DONNEES RELATIVES AU PERSONNEL

(en Euros)

FRAIS DE PERSONNEL	31/12/12	31/12/11
SALAIRES, TRAITEMENTS ET INDEMNITES	1 366 374,72	1 352 140,74
CHARGES SOCIALES	387 480,29	418 861,34
PROVISION POUR INDEMNITES DE DEPART EN RETRAITE		
PROVISION POUR CONGES PAYES	30 545,00	32 599,97
TOTAL	1 784 400,01	1 803 602,05

EFFECTIFS	31/12/12	31/12/11
DIRECTION	2	2
CADRES	6	4
GRADES	7	7
TOTAL	15	13

RAPPORT GENERAL
DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2012

Mesdames, Messieurs,

Je vous rends compte, dans le présent rapport général, de l'accomplissement de la mission permanente qui m'a été confiée par votre Direction Générale.

Les comptes annuels et documents annexes de Coutts & Co - Succursale de Monaco concernant la période du 1^{er} janvier 2012 au 31 décembre 2012 ont été arrêtés sous la responsabilité de votre Direction Générale.

Ma mission, qui consiste à exprimer une opinion sur ces comptes annuels, a été accomplie selon les diligences que j'ai estimées nécessaires en fonction des usages de la profession, et m'a conduit à examiner les opérations réalisées par votre succursale, pendant l'exercice 2012, le bilan au 31 décembre 2012, 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.

J'ai vérifié les divers éléments composant l'actif et le passif ainsi que les méthodes suivies pour l'évaluation et pour la discrimination des charges et produits figurant dans le compte de résultat.

Mon examen a été effectué conformément aux normes de révision comptable généralement admises, qui prévoient que ma 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 Générale. J'estime que mes contrôles étayent correctement mon opinion.

A mon avis, le bilan, le compte de résultat et l'annexe ci-joints reflètent d'une manière sincère, en conformité avec les prescriptions légales et les usages professionnels, la situation active et passive de votre succursale au 31 décembre 2012, ainsi que les opérations et le résultat de l'exercice de douze mois, clos à cette date.

Monaco, le 5 avril 2013.

Jean-Humbert CROCI.
Commissaire aux Comptes.