

BANQUE JSS (Monaco) SA

Société Anonyme Monégasque
au capital de 18.000.000 euros

Siège social : 27, avenue de la Costa - Monaco

BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2016

(en euros)

ACTIF	31.12.2016	31.12.2015
OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE ET INTERBANCAIRES.....	1 541 475 223	2 172 856 397
Caisse, banques centrales.....	184 139 405	357 719 735
Créances sur les établissements de crédit :.....	1 357 335 818	1 815 136 662
À vue	87 765 429	452 323 924
À terme	1 269 570 389	1 362 812 737
OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE.....	365 675 891	577 478 524
Créances commerciales	0	0
Autres concours à la clientèle.....	343 574 660	475 437 490
Comptes ordinaires débiteurs	22 101 231	102 041 034
CRÉANCES DOUTEUSES	0	6 654 417
Créances douteuses.....	0	7 212 510
Provision sur créances douteuses	0	(558 093)
ACTIFS IMMOBILISÉS	4 641 792	5 590 156
Autres immobilisations financières.....	175 168	205 011
Immobilisations incorporelles.....	3 910 372	4 266 883
Immobilisations corporelles.....	556 252	1 118 263
AUTRES ACTIFS.....	10 658 036	6 552 384
COMPTES DE RÉGULARISATION	1 022 177	2 647 871
TOTAL ACTIF.....	1 923 473 119	2 771 779 750
Total bilan en centimes	1 923 473 119,11	2 771 779 749,68

PASSIF	31.12.2016	31.12.2015
OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE ET INTERBANCAIRES.....	361 450 837	505 081 561
Banques centrales		
Dettes envers les établissements de crédit :.....	361 450 837	505 081 561
À vue	1 772 298	3 809 141
À terme	359 678 538	501 272 420
OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE.....	1 467 804 560	2 161 105 735
Comptes créditeurs de la clientèle :.....	1 467 804 560	2 161 105 735
À vue	1 304 308 770	1 932 176 769
À terme	163 495 790	228 928 966
AUTRES PASSIFS.....	377 816	1 956 178
COMPTES DE RÉGULARISATION	8 860 110	17 034 663
PROVISIONS.....	5 839 370	413 457
DETTES SUBORDONNÉES.....	8 000 444	8 000 222
CAPITAUX PROPRES HORS FRBG	71 139 982	78 187 933
Capital souscrit	18 000 000	18 000 000
Réserves :.....	2 016 377	2 016 377
Réserve légale.....	1 800 000	1 800 000
Réserves indisponibles	159 186	159 186
Réserves facultatives	57 191	57 191
Report à nouveau	58 171 556	52 688 233
RÉSULTAT DE L'EXERCICE.....	(7 047 951)	5 483 323
TOTAL PASSIF.....	1 923 473 119	2 771 779 750
Total bilan en centimes	1 923 473 119,11	2 771 779 749,68
Bénéfice de l'exercice en centimes.....	(7 047 951,05)	5 483 323,36

HORS-BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2016

(en euros)

	31.12.2016	31.12.2015
ENGAGEMENTS DONNÉS	163 023 989	251 488 239
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT	148 683 855	235 281 969
en faveur d'établissements de crédit.....	0	0
en faveur de la clientèle.....	148 683 855	235 281 969
ENGAGEMENTS DE GARANTIE.....	14 340 134	16 206 270
d'ordre d'établissements de crédit.....	0	0
d'ordre de la clientèle	14 340 134	16 206 270
ENGAGEMENTS REÇUS	31 060 000	38 143 500
ENGAGEMENTS DE GARANTIE.....	31 060 000	38 143 500
reçus d'établissements de crédit	31 060 000	38 143 500

COMPTE DE RÉSULTAT AU 31 DÉCEMBRE 2016

(en milliers euros)

	31.12.2016	31.12.2015
PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION.....		
+ Intérêts et produits assimilés.....	11 672 742	12 921 935
+ Sur opérations avec les établissements de crédit	4 948 889	4 016 671
+ Sur opérations avec la clientèle.....	6 723 853	8 905 265
- Intérêts et charges assimilés	6 920 430	7 152 208
- Sur opérations avec les établissements de crédit	4 851 309	4 847 652
- Sur opérations avec la clientèle.....	2 069 121	2 304 555
MARGE D'INTÉRÊTS	4 752 312	5 769 728
+ Commissions (produits).....	18 185 861	28 117 078
- Commissions (charges)	1 203 088	1 676 076
+/- Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation.....	3 330 424	4 698 672
AUTRES PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE ...	(520 641)	(763 924)
+ Autres produits d'exploitation bancaire	1 830 578	3 024 796
- Autres charges d'exploitation bancaire	2 351 219	3 788 720
PRODUIT NET BANCAIRE	24 544 867	36 145 478
- Charges générales d'exploitation	24 878 553	26 623 055
- Frais de personnel	16 796 401	18 062 102
- Autres frais administratifs	8 082 152	8 560 952
- Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles.....	542 292	791 505
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION.....	(875 978)	8 730 919
- Coût du risque	5 696 113	281 996
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	(6 572 091)	8 448 923
+/- Gains ou pertes sur actifs immobilisés	(448 048)	0
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT	(7 020 139)	8 448 923
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL.....	(27 812)	(222 542)
+ Produits exceptionnels.....	199 054	2 917
- Charges exceptionnelles	(226 866)	(225 459)
- Impôts sur les bénéfices	0	(2 743 057)
- Dotations et reprises de FRBG et provisions réglementées.....	0	0
RÉSULTAT NET.....	(7 047 951)	5 483 323
Total résultat en centimes	(7 047 951,05)	5 483 323,36

NOTES ANNEXES**Note 1 - Principes comptables et méthodes d'évaluation****1.1 Présentation des comptes annuels**

Les comptes annuels (bilan, hors bilan, compte de résultat et annexe) sont présentés conformément aux dispositions du règlement n° 2014-07 de l'Autorité des Normes Comptables relatif aux comptes des entreprises du secteur bancaire.

1.2 Méthodes et principes comptables

Les comptes annuels ont été établis en suivant les principes et méthodes généralement admis dans la profession bancaire.

Intérêts et commissions

Les intérêts sont enregistrés au compte de résultat prorata-temporis. Les commissions sont comptabilisées selon le critère de la date d'exigibilité à l'exception de celles assimilées à des intérêts qui sont comptabilisées prorata temporis.

Opérations libellées en devises

Les éléments d'actif, de passif ou de hors bilan, libellés en devises, sont évalués au cours de marché à la date de clôture de l'exercice.

Les gains et les pertes de change, résultant d'opérations de conversion, sont portés au compte de résultat.

Immobilisations

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût d'acquisition.

Les immobilisations incorporelles comprennent le fonds de commerce, le droit au bail et les logiciels.

Les immobilisations sont amorties selon le mode linéaire, aux taux couramment en vigueur dans la profession.

Le fonds de commerce et le droit au bail ne donnent pas lieu à amortissement.

Provisions pour risques et charges

Elles sont destinées à couvrir des pertes ou des charges probables, nettement précisées quant à leur objet et leur montant mais dont la réalisation est incertaine.

Engagements en matière de retraite

Les pensions de retraite dues au titre des divers régimes obligatoires sont prises en charge par un organisme spécialisé auquel la banque et les salariés versent régulièrement des cotisations.

En outre, il est comptabilisé conformément à la convention collective des banques une provision pour indemnités de fin de carrière.

Fiscalité

La banque est assujettie à l'impôt sur les bénéfices selon les règles de la Principauté de Monaco (Ordonnance Souveraine n° 3.152 du 19 mars 1964).

La banque n'a pas opté pour la TVA.

Résultat sur instruments financiers

Les résultats sur instruments financiers sont comptabilisés conformément à l'article 1124-29 du règlement n° 2014-07 de l'Autorité des Normes Comptables.

- Les interventions dites de couverture sont comptabilisées en fonction de l'élément couvert.

- Les opérations effectuées dans le cadre de l'activité d'intermédiation sur le marché, dont la liquidité est assurée, sont évaluées selon le principe du « Mark-to-Market », les gains et pertes étant immédiatement comptabilisés dans le résultat.

Note 2 - Informations sur le bilan**2.1 Composition du capital**

Au 31 décembre 2016, le CRÉDIT SUISSE (MONACO) disposait d'un capital de 18 millions d'euros, constitué de 80 000 actions d'une valeur nominale de 225 EUR, réparties entre CRÉDIT SUISSE ZURICH à hauteur de 99,99% et 0,01% en divers.

Le CRÉDIT SUISSE (MONACO) est consolidé par intégration globale par CRÉDIT SUISSE.

2.2 Capitaux propres (en milliers d'euros)

Ventilations	2015	Mouvements de l'exercice	2016
Capital	18 000		18 000
Réserve légale	1 800		1 800
Autres réserves	57		57
Réserves indisponibles	159		159
Report à nouveau	52 688	5 483	58 171
Résultat	5 483	(12 531)	(7 048)
Total	78 187	(7 048)	71 140

2.3 Emprunts subordonnés

Afin de respecter les différents ratios prudentiels, le CRÉDIT SUISSE (MONACO) a renforcé ses fonds propres par le biais d'un emprunt subordonné :

- un emprunt de 8 millions d'euros, souscrit auprès de CRÉDIT SUISSE FIRST BOSTON FINANCE B.V en mars 2008 pour une durée de vingt-quatre ans.

Les intérêts sont calculés semestriellement sur la base de l'Euribor 6M + 1%. Pour l'année 2016, le montant des intérêts payés s'élève à 81 333,33 euros.

Dans nos fonds propres complémentaires, le montant des emprunts subordonnés pris en compte pour le calcul de nos ratios est de :

- 8 000 000 euros depuis juin 2011.

2.4 Immobilisations et amortissements 2016 (en milliers d'euros)

Intitulés	Valeur brute 01.01.16	Acquisitions 2016	Cessions 2016	Valeur brute 31.12.16	Cumul amortissements 01.01.16	Dotations amortissements 2016	Reprises amortissements 2016	Cumul amortissements 31.12.16	Valeur nette 31.12.16
Fonds de commerce	3 652			3 652					3 652
Autres immobilisations incorporelles	3 413	14	-305	3 122	2 798	65		2 863	259
- Droit au bail	555		-305	250					250
- Frais d'établissement									
- Programmes et logiciels	2 859	14		2 872	2 798	65		2 863	9
Immobilisations corporelles	6 911	59	-1 002	5 968	5 793	477	-859	5 412	556
- Mobilier de bureau	720		-26	694	579	66	-14	631	63
- Matériel de bureau	1 931	28	-8	1 951	1 642	157	-8	1 792	160
- Agencement et installation	4 155	31	-969	3 217	3 528	245	-837	2 937	281
- Matériel roulant	52			52	44	9		52	
- Œuvre d'art non amortissable	52			52					52
Immobilisations en cours									
TOTAL	13 976	73	-1 307	12 742	8 591	542	-859	8 275	4 467

2.5 Répartition des emplois et ressources clientèle / banques selon leur durée résiduelle (en milliers d'euros)

	Jusqu'à 3 mois		De 3 mois à 1 an		De 1 an à 5 ans		+ de 5 ans		TOTAL au 31.12.2016
	Euros	Devises	Euros	Devises	Euros	Devises	Euros	Devises	
BILAN									
Emplois									
Opérations de trésorerie et interbancaires	418 686	827 130	13 800	8 391	200	1 168			1 269 375
Concours à la clientèle	24 115	15 556	68 596	22 549	145 142	61 859	5 100		342 916
Obligations et autres titres à revenu fixe									
RESSOURCES									
Opérations de trésorerie et interbancaires	161 187	81 110	28 646	9 600	61 020	12 816	5 100		359 479
Comptes de la clientèle	1 402	154 110		7 822					163 333
Dettes subordonnées à terme							8 000		8 000
HORS-BILAN									
Engagements de financement	21 144	11 525	35 234	44 210	35 410	1 162			148 684

2.6 Créances et dettes rattachées (en milliers d'euros)

Intérêts à recevoir	au 31.12.2016	Intérêts à payer	au 31.12.2016
Sur les créances sur les établissements de crédit	200	Sur les dettes envers les établissements de crédit	200
Sur les autres concours à la clientèle	729	Sur les comptes de la clientèle	165

2.7 Ventilation des comptes de régularisation (en milliers d'euros) au 31.12.16

COMPTES DE RÉGULARISATION - ACTIF	
Charges constatées d'avance	425
Produits à recevoir	281
Autres comptes de régularisation actif	316
Total	1 022
COMPTES DE RÉGULARISATION - PASSIF	
Produits constatés d'avance	
Charges à payer	8 762
Autres comptes de régularisation passif	98
Total	8 860

2.8 Ventilation des autres actifs et autres passifs (en milliers d'euros) au 31.12.16**AUTRES ACTIFS**

Comptes règlements opérations sur titres	44
Débiteurs divers	1 574
Dépôts de garantie	342
Compte de stocks et emplois divers	8 699
Total	10 658

AUTRES PASSIFS

Comptes règlements opérations sur titres	0
Créditeurs divers	378
Total	378

2.9 Répartition entre euros et devises des emplois et ressources (en milliers d'euros)

Actif	Client	Banques		Autres	Total au 31.12.2016
			Dont Entreprises liées		
Euros	258 251	637 288	437 643	16 320	911 859
Devises	107 425	904 188	899 155	2	1 011 614
Total	365 676	1 541 475	1 336 799	16 322	1 923 473

Passif	Client	Banques		Autres	Total au 31.12.2016
			Dont Entreprises liées		
Euros	560 998	257 487	255 953	94 216	912 702
Devises	906 806	103 963	103 847	2	1 010 771
TOTAL	1 467 805	361 451	359 800	94 218	1 923 473

2.10 Tableau de variation des provisions (en milliers d'euros) au 31.12.2016

Variation des provisions pour risques et charges	2015	Dotations	Reprises	Transfert	2016
Provision pour engagements de retraite	413	458	413	0	458
Provision pour litige	0	5 382	0	0	5 382
TOTAL	413	5 839	413	0	5 839

Variation des provisions pour créances douteuses	2015	Dotations	Reprises	Transfert	2016
Provisions pour créances douteuses	558	0	0	(558)	0
Provisions pour autres emplois (stock)	267	268	0	558	1 093
TOTAL	825	268	0	0	1 093

Le coût du risque net de l'exercice s'élève à - 5 696 113,96 euros et correspond à :

Provision pour risques et charges :

La dotation pour provision pour engagements de retraite pour 457 734,81 euros.

La dotation aux provisions pour litiges pour un total de 5 381 635 euros : suite à une évaluation de l'ensemble des risques au 31/12/2016, il a été décidé de provisionner un montant total de 5 381 685 euros qui couvre l'intégralité des risques identifiés.

La reprise de provision pour indemnité retraite pour un total de 413 456,93 euros

Provision pour créances douteuses :

Un transfert de provision pour créances douteuses pour un total de 558 976,30 euros a été effectué en provision pour autres actifs (stock) voir le commentaire ci-dessous.

Provision pour autres actifs (stock) :

Un transfert de provision a été comptabilisé entre le poste de créances douteuses et le poste emplois divers (stock).

Suite à l'acquisition de biens immobiliers par adjudication après la saisie des biens objets de créances douteuses pour un montant de 558 976,30 euros.

Une dotation complémentaire sur stock immobilier a été comptabilisée pour un montant de 267 679,03 euros.

Pertes sur créances irrécouvrables :

Une perte sur créances irrécouvrables non couverte par une provision a été comptabilisée pour un montant de 2 521,05 euros.

2.11 Affectation du résultat (en euros) au 31.12.2016

Report à nouveau	58 171 556,00	
Résultat de l'exercice	-7 047 951,05	
Affectation à la réserve statutaire		
Report à nouveau		51 123 604,95
	<hr/>	<hr/>
	51 123 604,95	51 123 604,95

Note 3 - Informations sur le compte de résultat

3.1 Ventilation des commissions (en milliers d'euros) au 31.12.2016

Charges	Clientèle	Interbancaire	Total
Commissions sur opérations de trésorerie et interbancaires		33	33
Commissions relatives aux opérations s/titres		1 020	1 020
Commissions s/prestations de service pour compte de tiers		150	150
Total		1 203	1 203
Produits			
Commissions sur opérations de trésorerie et interbancaires	58		58
Commissions s/fonctionnement des comptes	1 329		1 329
Commissions s/opérations de titres pour compte de tiers	15 053	1 545	16 598
Commissions s/prestations de service pour compte de tiers	258		258
Total	16 698	1 545	18 244

3.2 Ventilation des frais de personnel et effectif au 31.12.2016

	31/12/16	31/12/15
Hors classification	7	10
Cadres	44	53
Gradés	22	34
Employés	3	6
Total	76	103

Pour des charges de personnel qui se décomposent comme suit (en milliers d'euros) :

Rémunération du personnel :	13 260
Charges de retraite :	1 913
Autres charges sociales :	1 738
Autres charges :	344
Total	17 254

Le montant des indemnités de fin de carrière provisionné au 31 décembre 2016 s'élève à 457 734,81 euros

Note 4 - Informations sur le hors-bilan**4.1 Hors-bilan sur instruments financiers et titres (en milliers d'euros)**

Opérations de change à terme

Les opérations de change à terme effectuées par la banque sont des opérations « d'intermédiation », la banque adossant systématiquement les opérations de la clientèle auprès d'une contrepartie bancaire.

C'est le seul type d'opérations sur instruments financiers enregistré dans les livres de la banque au 31.12.2016.

	Au 31.12.2016	Au 31.12.2015
Montant total des changes à terme		
Devises à recevoir	135 953	486 343
Euros à recevoir	78 418	119 289
Devises à livrer	136 503	485 109
Euros à livrer	77 818	120 319

Note 5 - Autres informations*Ratios prudentiels*

Les banques sont tenues de respecter un certain nombre de ratios dits prudentiels, ceux-ci faisant l'objet d'un suivi par la commission bancaire.

Parmi ceux-ci, le ratio de solvabilité permet de mesurer le rapport entre les fonds propres et l'ensemble des risques bilan et hors-bilan pondérés en fonction des opérations et de la contrepartie.

Au 31.12.2016, ce ratio s'élève à 17,71%.

Notre ratio de liquidité LCR s'élève, quant à lui, à 102,48% contre 70% requis.

Évènements postérieurs à la clôture

En date du 13 janvier 2017 la totalité des actions de la Société Anonyme Monégasque « Crédit Suisse (Monaco) a été cédée par Crédit Suisse AG au Groupe J.Safra Sarasin.

Ceci a entraîné un changement de dénomination sociale, ladite société devenant « Banque JSS (Monaco) SA »

RAPPORT GÉNÉRAL
EXERCICE 2016

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 qui nous a été confiée, par décision de l'assemblée générale ordinaire du 18 mai 2016 pour nommer Madame Bettina RAGAZZONI et Monsieur Claude TOMATIS pour les exercices 2016, 2017 et 2018.

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'élève à 1. 923.473.119,11€
- * Le compte de résultat fait apparaître une perte nette de 7.047. 951,05 €

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 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, les états financiers au 31 décembre 2015, tels qu'ils sont annexés au présent rapport et 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 2015 et le résultat de l'exercice de douze mois clos à cette date.

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. Nous n'avons pas d'observation à formuler.

Monaco, le 15 mai 2016.

Les Commissaires aux Comptes,

Bettina RAGAZZONI

Claude TOMATIS

RAPPORT SPÉCIAL
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Exercice clos le 31 décembre 2016

Messieurs les actionnaires,

Conformément aux dispositions de l'article 24 de la loi n° 408 du 20 janvier 1945, nous vous présentons un rapport sur les opérations visées à l'article 23 de l'Ordonnance Souveraine du 5 mars 1895, accomplies pendant l'exercice 2016 et sur les assemblées tenues pendant le même exercice.

Opérations visées à l'article 23 de l'Ordonnance Souveraine du 5 mars 1895.

Nous vous rappelons qu'il s'agit de toute entreprise ou marché comportant une série de prestations successives de même nature ou de nature analogue, fait avec la société ou pour son compte et dans lequel un administrateur de votre société a un intérêt direct ou indirect .

L'exécution de ces opérations, pendant l'exercice 2016, vous est décrite dans le compte-rendu spécial fait par le Conseil d'administration de votre société. Nous avons vérifié les informations contenues dans ce rapport et n'avons pas d'observation à formuler à ce sujet .

Assemblées tenues au cours de l'exercice

Au cours de l'exercice, vous avez été réunis :

- le 18 mai 2016 en assemblée générale ordinaire annuelle pour statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2015, renouveler le mandat des administrateurs et des commissaires aux comptes et acter la démission d'un administrateur.

- le 22 décembre 2016 en assemblée générale extraordinaire pour acter le changement de dénomination sociale et la démission de certains administrateurs.

