

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 2018

(en euros)

	2018	2017
ACTIF		
CAISSE-BANQUES CENTRALES-CCP	1 430 770,88	216 132,80
CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT	3 627 826,05	3 085 344,10
COMPTES ORDINAIRES	3 627 826,05	3 085 344,10
PRÊTS À TERME	-	-
CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE.....	9 515 109,98	9 903 155,94
CRÉDITS À LA CLIENTÈLE	9 172 984,16	9 644 963,57
CRÉANCES DOUTEUSES	270 872,59	240 527,47
COMPTES DÉBITEURS	71 253,23	17 664,90
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES.....	2 562,45	1 441,60
IMMOBILISATIONS	788 384,39	875 712,45
INCORPORELLES	519 635,41	563 591,77
CORPORELLES.....	268 748,98	312 120,68
AUTRES ACTIFS.....	9 463,85	7 984,45
COMPTES DE RÉGULARISATION	49 976,85	76 568,50
TOTAL DE L'ACTIF.....	15 424 094,45	14 166 339,84
PASSIF		
OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE.....	9 056 778,63	7 675 211,06
COMPTES CRÉDITEURS	1 574 805,67	2 250 794,97
COMPTES D'ÉPARGNE À RÉGIME SPÉCIAL	394 542,48	363 447,21
DÉPÔTS À TERME.....	6 885 906,39	4 886 579,94
AUTRES SOMMES DUES/BONIS À LIQUIDER	201 524,09	174 388,94
DETTES RÉPRÉSENTÉES PAR UN TITRE.....	-	-
AUTRES PASSIFS.....	185 769,61	195 746,11
COMPTES DE RÉGULARISATION	96 936,81	127 835,18
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	76 000,00	67 714,57
CAPITAL SOUSCRIT.....	5 355 000,00	5 355 000,00
RÉSERVES.....	286 876,25	275 051,23
REPORT À NOUVEAU.....	212 956,67	233 281,21
RÉSULTAT DE L'EXERCICE.....	153 776,48	236 500,48
TOTAL DU PASSIF.....	15 424 094,45	14 166 339,84

HORS BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2018

(en euros)

	2018	2017
ENGAGEMENTS DONNÉS	378 000,00	378 000,00
Engagements d'ordre de la clientèle.....	378 000,00	378 000,00
ENGAGEMENTS REÇUS	273 716,79	269 793,00
Engagements reçus d'établissements de crédit.....	273 716,79	269 793,00
AUTRES ENGAGEMENTS ET DIVERS	32 000,00	-

COMPTE DE RÉSULTAT AU 31 DÉCEMBRE 2018

(en euros)

	2018	2017
RÉSULTAT		
+ INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS	1 531 871,76	1 487 781,19
- INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉES	120 934,36	110 009,30
+ COMMISSIONS (PRODUITS)	1 365,50	1 365,16
- COMMISSIONS (CHARGES).....	4 007,15	3 000,50
+ AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE.....	84 605,03	118 525,07
- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE.....	24 676,61	24 500,00
PRODUIT NET BANCAIRE	1 468 224,17	1 470 161,62
- CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	1 016 819,63	1 045 474,23
- DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS		
SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES.....	88 713,97	52 043,04
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	362 690,57	372 644,35
- COÛT DU RISQUE.....	8 285,43	-
+ REPRISE SUR PROVISIONS.....	-	-
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	354 405,14	372 644,35
+/- GAINS OU PERTES SUR ACTIFS IMMOBILISÉS.....	-	-
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT	354 405,14	372 644,35
+ Produits exceptionnels.....	2 065,13	35 567,49
- Charges exceptionnelles	28 006,07	2 937,48
- REDEVANCE TRÉSORERIE GÉNÉRALE DES FINANCES.....	174 687,72	168 773,88
RÉSULTAT NET	153 776,48	236 500,48

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 2017	ACQUIS. 2018	REBUT 2018	REPRISE ou CESSIONS 2018	VALEUR BRUTE FIN 2018	AMORTISSEMENTS		VALEUR NETTE FIN 2018
						DOTATION	CUMUL	
INCORPORELLES	577	210	0	0	578	44	58	520
DROIT AU BAIL	347				347			347
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT	-				-			-
LOGICIELS	21	210			231	44	58	173
IMMOB. EN COURS	209			209	0			0
CORPORELLES	795	2	54	0	743	44	474	269
INSTAL.AGENC.AMÉNAG.	616		5		611	37	361	250
MOBILIER DE BUREAU	73		15		58	5	43	15
MAT. DE BUREAU & INFORM.	106	2	34		74	2	70	4
IMMOB. EN COURS								
TOTAL	1 372	212	54	0	1 321	88	532	789

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

EMPLOIS / RESSOURCES	TOTAL EN FIN D'EX. 2017	DURÉE		TOTAL EN FIN D'EX. 2018
		<=1 an	>1 an	
Créances sur les établissements de crédit	3 085	3 628	0	3 628
- À VUE	3 085	3 628		3 628
- À TERME				0
Créances sur la clientèle	9 903	6 997	2 518	9 515
- COMPTES À VUE	18	71		71
- PRÊTS PERSONNELS	2 862	24	2 518	2 542
- PRÊTS SUR GAGES CORPORELS	6 734	6 601		6 601
- IMPAYÉS	48	30		30
- AV. SUR AVOIRS FINANCIERS	0	0		0
- DOUTEUSES PRÊTS PERSONNELS	130	172		172
- DOUTEUSES PRÊTS SUR GAGES CORPORELS	111	99		99
TOTAL ACTIF	12 988	10 625	2 518	13 143
Dettes sur la clientèle				
- COMPTES À VUE	2 244	1 569		1 569
- COMPTES SUR LIVRETS	363	395		395
- COMPTES À TERME	4 887	6 886		6 886
- AUTRES SOMMES DUES/BONIS À LIQUIDER CAUTIONNEMENT COFFRE	181	207		207
TOTAL PASSIF	7 675	9 057	0	9 057

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

ACTIF	EXERCICE 2018	EXERCICE 2017
Autres actifs (1)	9	8
Comptes d'encaissement	0	3
Charges constatées d'avance	30	31
Comptes de régularisation divers	20	42
	59	84
PASSIF	EXERCICE 2018	EXERCICE 2017
Autres passifs (2)	186	196
Comptes d'encaissement	0	3
Produits constatés d'avance	0	0
Charges à payer	97	124
Comptes de régularisation divers	0	0
	283	323

(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

Cautions en faveur de l'Administration des Domaines	273.716,79 €
Cautions en faveur du C.F.M.	150.000,00 €
Cautions en faveur de la SEPAC	114.000,00 €
Cautions en faveur de la SEPAC	114.000,00 €

4.2. - Engagements reçus d'un établissement de crédit

Engagement de garantie de 273.716,79 € 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

	2018	2017
Opérations avec les établissements de crédit	0	0
Opérations avec la clientèle	1 532	1 488

5.2. - Ventilation des intérêts et charges assimilés

	2018	2017
Opérations avec la clientèle	121	110

5.3. - Autre résultat d'exploitation bancaire

	2018	2017
Droits de vente	44	69
Bonis capitalisés	30	41
Divers produits (locations coffres, assurances ...)	11	9
Total autres produits d'exploitation bancaires	85	119
Primes d'assurance Banque Globale	25	25
Total autres charges d'exploitation bancaires	25	25

5.4. - Charges générales d'exploitation

	2018	2017
Salaires et traitements	307	342
Tickets restaurants	7	6
Charges sociales	115	118
Provisions sur congés payés	0	36
Honoraires intermédiaires	254	208
Indemnités Administrateurs	56	56
Frais généraux et divers	278	279
TOTAL	1 017	1 045

5.5. - Ventilation du coût du risque

	2018	2017
Provisions pour risques et charges	8	0
Reprise provisions pour risques et charges	0	0

5.6. - Résultats financiers au cours des cinq derniers exercices

AU 31 DÉCEMBRE	2014	2015	2016	2017	2018
SITUATION FINANCIÈRE EN FIN D'EXERCICE					
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	5 598 217	5 621 762	5 649 325	5 646 562	5 682 019
RÉSULTAT GLOBAL DES OPÉRATIONS EFFECTUÉES					
PRODUITS D'EXPLOITATION	1 481 198	1 471 284	1 531 474	1 487 781	1 531 872
BÉNÉFICE AVANT REDEVANCE-AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	545 426	484 056	480 537	457 317	425 464
REDEVANCE À LA TRÉSORERIE GÉNÉRALE DES FINANCES	160 105	164 240	173 265	168 774	174 688
BÉNÉFICE APRÈS REDEVANCE-AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	301 738	235 290	246 551	236 500	153 776
DIVIDENDES DISTRIBUÉS	175 000	280 000	0	245 000	245 000
PERSONNEL					
NOMBRE DE SALARIÉS	6	5	5	6	6
MASSE SALARIALE	311 890	289 978	289 132	348 879	314 310
CHARGES SOCIALES	113 617	115 393	110 457	117 874	114 997
PROVISIONS POUR CONGÉS PAYÉS	33 747	35 670	56 466	36 462	36 462

6. - INFORMATIONS DIVERSES

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

	2018	2017
Capital souscrit (1)	5 355	5 355
Réserves statutaires	287	275
Report à nouveau	213	233
Résultat de l'exercice	154	237
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES DE BASE	6 009	6 100

(1) Réparti en 35.000 actions de 153 € détenues en majorité par la société ITALMOBILIARE S.p.A. à 99,91%.

6.2.- Effectif

Cadres : 2

Non cadres : 4

Appréciateurs indépendants : 2

**RAPPORT GÉNÉRAL DES
COMMISSAIRES AUX COMPTES**
Exercice clos le 31 décembre 2018

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 qui nous a été confiée par décision de l'assemblée générale ordinaire du 20 avril 2017 pour les exercices 2017, 2018 et 2019.

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 15.424.094,45 €

* Le compte de résultat fait apparaître
un bénéfice net de 153.776,48 €

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 2018, le bilan au 31 décembre 2018, 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 2018 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 2018 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 5 avril 2019.

Les Commissaires aux Comptes,

André GARINO

Sandrine ARCIN

**RAPPORT SPÉCIAL
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

Exercice clos le 31 décembre 2018

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 du 5 mars 1895, accomplies pendant l'exercice 2018 et sur les assemblées tenues pendant le même exercice.

Opérations visées à l'article 23 de l'Ordonnance 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 2018, 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.

Assemblée tenue au cours de l'exercice :

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

- le 26 avril 2018, en assemblée générale ordinaire annuelle à l'effet de statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2017.

Pour cette assemblée, nous avons vérifié :

- le respect des prescriptions légales et statutaires relatives à sa tenue ;
- l'exécution des résolutions approuvées. Nous n'avons constaté aucune irrégularité.

Monaco, le 5 avril 2019.

Les Commissaires aux Comptes,

André GARINO

Sandrine ARCIN
