

ROTHSCHILD MARTIN MAUREL MONACO

Société Anonyme Monégasque au capital de 9.000 000 euros

Divisé en 9.000 actions de 1.000 euros chacune

Siège social : 3, boulevard Princesse Charlotte - Monaco

BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2018

(en euros)

ACTIF	31/12/18	31/12/17
CAISSE, BANQUES CENTRALES, C.C.P.....	0,00	0,00
EFFETS PUBLICS ET VALEURS ASSIMILÉES.....	0,00	0,00
CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT.....	120 261 179,90	141 911 865,06
- à vue.....	73 494 613,73	110 335 853,49
- à terme.....	46 766 566,17	31 576 011,57
OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE.....	85 667 591,38	85 485 727,88
- Créances commerciales.....	0,00	0,00
- Autres concours à la clientèle.....	30 121 091,49	26 978 244,75
- Comptes ordinaires débiteurs.....	55 405 228,31	57 451 557,03
- Créances douteuses.....	141 271,58	1 055 926,10
OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES À REVENU FIXE.....	9 774 386,20	14 363 984,80
ACTIONS ET AUTRES TITRES À REVENU VARIABLE.....	4 917 294,73	0,00
PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES DÉTENUS À LONG TERME.....	55 666,34	37 433,60
PARTS DANS LES ENTREPRISES LIÉES.....	215 243,25	207 816,53
CRÉDIT-BAIL ET LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT.....	0,00	0,00
LOCATION SIMPLE.....	0,00	0,00
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES.....	2 200 897,69	2 186 434,42
IMMOBILISATIONS CORPORELLES.....	1 362 240,83	1 025 990,57
CAPITAL SOUSCRIT NON VERSÉ.....	0,00	0,00
ACTIONS PROPRES.....	0,00	0,00
COMPTES DE NÉGOCIATION ET DE RÉGLEMENT.....	0,00	0,00
AUTRES ACTIFS.....	271 327,48	308 723,10
COMPTES DE RÉGULARISATION.....	2 016 659,39	1 636 051,39
TOTAL DE L'ACTIF.....	226 742 487,19	247 164 027,35
 PASSIF	 31/12/18	 31/12/17
BANQUES CENTRALES, C.C.P.....	0,00	0,00
DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT.....	153 025,78	329,04
à vue.....	153 025,78	329,04
à terme.....	0,00	0,00
OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE.....	197 534 299,75	216 356 619,28
<i>Comptes d'épargne à régime spécial</i>	<i>129 278,32</i>	<i>215 783,84</i>

PASSIF	31/12/18	31/12/17
à vue.....	0,00	0,00
à terme	129 278,32	215 783,84
Autres dettes.....	197 405 021,43	216 140 835,44
à vue.....	165 927 807,64	199 918 139,42
à terme	31 477 213,79	16 222 696,02
DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE	0,00	0,00
AUTRES PASSIFS.....	319 632,69	250 360,89
COMPTES DE RÉGULARISATION.....	1 854 800,36	5 150 316,81
COMPTES DE NÉGOCIATION ET DE RÉGLEMENT	43 347,34	27 481,38
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES.....	1 847 200,00	1 847 200,00
DETTES SUBORDONNÉES.....	0,00	0,00
FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX (FRBG).....	0,00	0,00
CAPITAUX PROPRES HORS FRBG.....	24 990 181,27	23 531 719,95
<i>CAPITAL SOUSCRIT</i>	<i>9 000 000,00</i>	<i>9 000 000,00</i>
<i>PRIMES D'ÉMISSION.....</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>RÉSERVES.....</i>	<i>900 000,00</i>	<i>900 000,00</i>
<i>ÉCART DE RÉÉVALUATION</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>PROVISIONS RÉGLEMENTÉES ET SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT.....</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>REPORT À NOUVEAU (+/-)</i>	<i>12 623 719,95</i>	<i>10 637 603,45</i>
<i>RÉSULTAT EN INSTANCE D'AFFECTATION.....</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>RÉSULTAT DE L'EXERCICE (+/-)</i>	<i>2 466 461,32</i>	<i>2 994 116,50</i>
TOTAL DU PASSIF.....	226 742 487,19	247 164 027,35

HORS-BILAN

Au 31 décembre 2018 (en euros)

ENGAGEMENTS DONNÉS	31/12/18	31/12/17
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT	7 287 243,79	8 584 590,09
engagements en faveur de la clientèle	7 287 243,79	8 584 590,09
ENGAGEMENTS DE GARANTIE.....	9 577 563,37	9 693 720,15
garantie d'ordre d'établissement de crédit.....		
garantie d'ordre de la clientèle.....	9 577 563,37	9 693 720,15
ENGAGEMENTS SUR TITRES		
ENGAGEMENTS REÇUS.....		
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT		
ENGAGEMENTS DE GARANTIE.....	32 905 904,76	28 015 813,72
garantie reçue de la clientèle.....	32 905 904,76	27 265 813,72
garantie reçue d'établissement de crédit.....	0,00	750 000,00
ENGAGEMENTS SUR TITRES		
ENGAGEMENTS SUR INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME..		
OPÉRATIONS SUR INSTRUMENTS DE TAUX D'INTERETS.....	6 147 400,00	1 792 500,00

RÉSULTAT
au 31 décembre 2018
(en euros)

	31/12/18	31/12/17
Intérêts et produits assimilés.....	2 909 114,76	2 325 007,84
sur opérations avec les établissements de crédit.....	969 967,07	514 441,30
sur opérations avec la clientèle.....	1 754 122,97	1 444 090,94
sur obligations et autres titres à revenu fixe	185 024,72	366 475,60
autres intérêts et produits assimilés	0,00	0,00
Intérêts et charges assimilées	815 287,69	681 677,86
sur opérations avec les établissements de crédit.....	89 386,89	69 603,16
sur opérations avec la clientèle.....	488 048,57	180 936,76
sur obligations et autres titres à revenu fixe	237 852,23	431 137,94
autres intérêts et charges assimilées	0,00	0,00
Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées.....	0,00	0,00
Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées	0,00	0,00
Produits sur opérations de location simple.....	0,00	0,00
Charges sur opérations de location simple	0,00	0,00
Revenus des titres à revenu variable	755 504,30	496 970,60
Commissions (produits).....	7 385 732,66	8 400 637,03
Commissions (charges)	342 236,24	492 794,46
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation	100 449,66	41 995,39
sur titres de transaction	0,00	0,00
de change	100 449,66	41 995,39
sur instruments financiers	0,00	0,00
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés	24 176,60	236 285,36
Autres produits d'exploitation bancaire	737 958,48	732 929,92
Autres charges d'exploitation bancaire.....	5 819,81	2 810,72
PRODUIT NET BANCAIRE.....	10 749 592,72	11 056 543,10
Charges générales d'exploitation.....	8 121 191,71	7 863 005,20
Frais de personnel.....	3 789 504,28	3 669 994,36
Autres frais administratifs	23 026,12	2 006,00
Services extérieurs.....	4 308 661,31	4 191 004,84
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations.....	149 860,34	149 665,28
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	2 478 540,67	3 043 872,62
Coût du risque	-577,46	-1 136,39
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	2 477 963,21	3 042 736,23
Gains ou pertes sur actifs immobilisés	-11 501,89	4 343,02
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT	2 466 461,32	3 047 079,25
Résultat exceptionnel.....	0,00	-52 962,75
Impôts sur les bénéfices	0,00	0,00
Dotations/Reprises de FRBG et provisions réglementées	0,00	0,00
RÉSULTAT NET	2 466 461,32	2 994 116,50

NOTES SUR LES ÉTATS FINANCIERS

Note 1 – PRINCIPES COMPTABLES ET MÉTHODES D'ÉVALUATION.

1.1 Présentation des comptes annuels

Les comptes annuels (bilan, hors-bilan, compte de résultat et annexes) sont présentés en euros, conformément aux dispositions du règlement ANC n°2014-07 du 26 novembre 2014.

1.2 Principes et méthodes comptables

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

a) Conversion des actifs et passifs libellés en devises

- Les actifs et passifs en devises sont convertis aux taux de change de fin d'exercice.
- Les pertes ou gains résultant de ces conversions ainsi que les différences de change réalisées sur les opérations de l'exercice sont comptabilisés au compte de résultat.

b) Opérations de change

A chaque arrêté comptable, les contrats de change comptant sont évalués au cours du marché au comptant de la devise concernée.

Les opérations de change à terme sont des opérations adossées, conclues pour le compte de la clientèle et qui s'inscrivent en symétrie par rapport aux opérations avec le marché. Le cours utilisé est le cours au comptant de la devise concernée.

c) Créances sur la clientèle

Les créances sur la clientèle sont comptabilisées à leur valeur nominale et le cas échéant, après déduction des revenus perçus d'avance. Les revenus perçus d'avance sont crédités au prorata dans le compte de résultat.

d) Créances et dettes sur les établissements de crédits

Le solde à l'actif correspond en grande partie au placement de l'excédent des ressources sur les emplois.

e) Intérêts et commissions

Les intérêts sont enregistrés au compte de résultats 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.

f) Évaluation du portefeuille obligataire

Rothschild Martin Maurel Monaco applique le calcul d'une surcote / décote sur son portefeuille obligataire, réparti sur la durée de vie du titre.

g) Parts dans les entreprises liées

Ce poste représente la participation majoritaire détenue dans le capital de « ROTHSCHILD MARTIN MAUREL MONACO GESTION SAM », société de gestion des Fonds Communs de placement dont notre établissement est dépositaire.

La constitution de provisions pour dépréciation des titres de participation est appréciée individuellement, en tenant compte de la valeur d'usage et de l'appréciation économique et financière de chaque société concernée.

h) Constitution du fonds de commerce :

- Éléments corporels : 33.680,00 Euros

- Éléments incorporels qui comprennent l'enseigne, le nom commercial, l'achalandage, et la clientèle pour une valeur de 2.016.320,00 Euros.

i) Immobilisations

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût d'acquisition.

Durée et mode d'amortissement des immobilisations

IMMOBILISATIONS	DURÉE	MODE
Frais d'établissement	5 ans	Linéaire
Immeuble	20 à 50 ans	Linéaire
Logiciels	1 à 7 ans	Linéaire
Coffres	10 ans	Linéaire
Matériel informatique	1 à 7 ans	Linéaire
Matériel de transport	4 à 5 ans	Linéaire
Mobilier et matériel de sécurité	5 à 10 ans	Linéaire
Matériel de bureau	4 à 7 ans	Linéaire
Agencements, installations	7 à 10 ans	Linéaire

Les immobilisations incorporelles comprennent le fonds de commerce, des frais d'établissement et des logiciels.

Les immobilisations corporelles comprennent une participation à hauteur de 35 % dans le capital de la SCP VDP1 et à hauteur de 1 % dans le capital de la SCI VDP2. La SCP VDP1 détient le capital de la SCI VDP2 propriétaire des locaux de notre établissement acquis le 29/12/05.

j) Engagements en matière de retraite

Les pensions de retraite dues au titre des divers régimes de retraite sont prises en charge par un organisme extérieur spécialisé OPTIMUM VIE. Le montant des indemnités acquises au 31/12/2018 est de 122.412,00 euros.

k) Fiscalité

Rothschild Martin Maurel Monaco n'est pas soumise à l'impôt sur les sociétés car elle réalise plus de 75 % de son chiffre d'affaires sur Monaco.

Elle n'a pas opté pour la TVA.

Note 2 - IMMOBILISATIONS

IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS AU 31 DÉCEMBRE 2018 (en milliers d'euros)

Immobilisations Incorporelles	Valeur brute au 31/12/17	Acquisitions	Sorties	Reclassement (transfert de compte)	Valeur brute au 31/12/18	Amortissements au 31/12/17
Immobilisations incorporelles en cours	0	0	0	0	0	0
Fonds commercial	2 050	0	0	0	2 050	0
Droit au bail	134	0	0	0	134	0
Frais d'établissement	236	0	0	0	236	236
Logiciel	764	24	0	0	788	761
Total immobilisations incorporelles	3 184	24	0	0	3 208	998

Immobilisations Incorporelles	Dotation de l'année		Reprise amortissement sur sorties	Reclassement amortissement suite reclassement immo.	Cumul amortissement au 31/12/2018	Valeur comptable nette au 31/12/2018
	Linéaire	Dégressive				
Immobilisations incorporelles en cours	0	0	0	0	0	0
Fonds commercial	0	0	0	0	0	2 050
Droit au bail	0	0	0	0	0	134
Frais d'établissement	0	0	0	0	236	0
Logiciel	10	0	0	0	771	17
Total immobilisations incorporelles	10	0	0	0	1 007	2 201

Immobilisations corporelles	Valeur brute au 31/12/17	Acquisitions	Sorties	Reclassement (transfert de compte)	Valeur brute au 31/12/18	Amortissements au 31/12/17
Matériel de transport	42	0	0	0	42	13
Mobilier	361	187	33	193	709	275
Matériel de bureau et matériel informatique	398	30	12	-75	341	360
Agencement, aménagement et installation	1 705	270	248	-198	1 529	1 532
Parts dans des sociétés civiles immobilières	700	0	0	0	700	0
Total immobilisations corporelles	3 205	488	293	-80	3 320	2 179

	Dotation de l'année		Reprise amortissement sur sorties	Reclassement amortissement suite reclassement immo.	Cumul amortissement au 31/12/2018	Valeur comptable nette au 31/12/2018
	Linéaire	Dégressive				
Immobilisations Incorporelles						
Matériel de transport	10	0	0	0	23	19
Mobilier	52	0	30	-146	442	266
Matériel de bureau et matériel informatique	19	0	12	52	315	26
Agencement, aménagement et installation	59	0	240	174	1 177	352
Parts dans des sociétés civiles immobilières	0	0	0	0	0	700
Total immobilisations corporelles	140	0	282	80	1 958	1 362

Note 3 - VENTILATION DES CRÉANCES ET DES DETTES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET SUR LA CLIENTÈLE SELON LEUR DURÉE RÉSIDUELLE (en milliers d'euros)

	Jusqu'à 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 an à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
EMPLOIS	166 869	11 572	7 988	19 500	205 929
Créances sur les établissements de crédit	110 654	9 607	0		120 261
(Dont créances rattachées)	292	0	0		292
Créances sur la clientèle	56 214	1 965	7 988	19 500	85 668
(Dont créances rattachées)	300	0	0	0	300
RESSOURCES	194 854	2 834	0	0	197 687
Dettes sur les établissements de crédit	153				153
(Dont dettes rattachées)	0				0
Dettes sur la clientèle	194 701	2 834	0		197 534
(Dont dettes rattachées)	161	6	0		167

Note 4 - VENTILATION DES COMPTES DE RÉGULARISATION (en milliers d'euros)

COMPTES DE RÉGULARISATION - ACTIF	31/12/18	31/12/17
Comptes d'ajustement sur devises (*)	0	0
Charges constatées d'avance	75	113
Produits à recevoir	1 942	1 438
Autres comptes de régularisation	0	85
TOTAL	2 017	1 636
COMPTES DE RÉGULARISATION - PASSIF	31/12/18	31/12/17
Comptes d'encaissement		
Comptes d'ajustement sur devises (*)	5	3
Produits constatés d'avance	9	9
Charges à payer	1 840	1 928
Autres comptes de régularisation	0	3 210
TOTAL	1 855	5 150

(*) Net de l'actif et du passif

Note 5 - VENTILATION DES CRÉANCES ET DES DETTES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET SUR LA CLIENTÈLE

<i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/18	31/12/17
EMPLOIS	205 929	227 398
CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT	120 261	141 912
à vue	73 495	110 336
à terme	46 767	31 576
OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE	85 668	85 486
Créances commerciales	0	0
Autres concours à la clientèle	30 121	26 978
Comptes ordinaires débiteurs	55 405	57 452
Créances douteuses	141	1 056

RESSOURCES	197 687	216 357
DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT	153	0
à vue	153	0
à terme	0	0
OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE	197 534	216 357
<i>Comptes d'épargne à régime spécial</i>	<i>129</i>	<i>216</i>
à vue	0	0
à terme	129	216
<i>Autres dettes</i>	<i>197 405</i>	<i>216 141</i>
à vue	165 928	199 918
à terme	31 477	16 223

Note 6 - PORTEFEUILLE TITRES

<i>(en milliers d'euros)</i>	2018	2017
TITRES DE PLACEMENT	14 692	14 364
<i>Obligations et autres titres à revenu fixe (1)</i>	<i>9 774</i>	<i>14 364</i>
<i>(Dont créances rattachées)</i>	<i>8</i>	<i>32</i>
<i>(Dont Moins-values latentes provisionnées)</i>	<i>-6</i>	<i>-34</i>
<i>Actions et autres titres à revenu variable (2)</i>	<i>4 917</i>	<i>0</i>
<i>(Dont Moins-values latentes provisionnées)</i>	<i>-38</i>	<i>0</i>

(1) Les titres détenus sont essentiellement des Obligations.

(2) Les titres détenus étaient essentiellement des OPCVM luxembourgeois.

Note 7 - TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS (en euros)

Informations financières Filiales et participations	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote part du capital détenue (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	PNB ou Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice clos	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	Observations
				Brute	Nette						
A. Renseignements détaillés concernant : les filiales et les participations											
1. Filiales (+ de 50% du capital détenu par la société) MARTIN MAUREL SELLA GESTION	160 000	896 676	99,60%	215 243	215 243			3 421 867	968 812	793 600	
2. Participations (de 10 à 50% du capital détenu par la société) VDP1	2 000 000	-55 734	35,00%	700 020	700 020				-2 907	0	
B. Renseignements globaux concernant : les autres filiales ou participations											
1. Filiales non reprises au § A. a. Filiales françaises (ensemble) b. Filiales étrangères (ensemble)											
2. Participations non reprises au § A. a. Dans des sociétés françaises (ensemble) b. Dans des sociétés étrangères (ensemble)											

Note 8 - CAPITAUX PROPRES (en euros)

	31/12/18	31/12/17
CAPITAL SOUSCRIT	9 000 000,00	9 000 000,00
PRIMES D'ÉMISSION	0,00	0,00
RÉSERVES	900 000,00	900 000,00
réserve légale	900 000,00	900 000,00
autres réserves		

	31/12/18	31/12/17
ÉCART DE RÉÉVALUATION	0,00	0,00
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES ET SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT	0,00	0,00
REPORT À NOUVEAU (+/-)	12 623 719,95	10 637 603,45
RÉSULTAT EN INSTANCE D'AFFECTATION	0,00	0,00
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (+/-)	2 466 461,32	2 994 116,50

Le capital de 9.000.000 d'euros est divisé en 9.000 actions de 1.000 euros chacune.

La BANQUE MARTIN MAUREL détient 54,98 % du capital et Finanzaria 2010 SpA en détient 44,97 %.

Note 9 - PROPOSITION D'AFFECTATION DU RÉSULTAT

Résultat de l'exercice	2 466 461,32
Report à nouveau bénéficiaire	12 623 719,95
Résultat à affecter	15 090 181,27
Réserve légale	0,00
Distribution d'un dividende (0€ par action)	0,00
Report à nouveau bénéficiaire	15 090 181,27

Note 10 - CRÉANCES DOUTEUSES & PROVISIONS SUR CRÉANCES DOUTEUSES

(en milliers d'euros)

	Encours douteux		Provisions sur encours douteux	
	31/12/18	31/12/17	31/12/18	31/12/17
Encours sur la clientèle : Sociétés	139	316	0	0
Encours sur la clientèle : Particuliers	146	884	144	144
Total encours sur la clientèle	285	1 200	144	144

Note 11 - PRODUITS ET CHARGES D'INTÉRÊTS (en milliers d'euros)

	31/12/18	31/12/17
Intérêts et produits assimilés	2 909	2 325
sur opérations avec les établissements de crédit	970	514
sur opérations avec la clientèle	1 754	1 444
sur obligations et autres titres à revenu fixe	185	366
autres intérêts et produits assimilés	0	0
Intérêts et charges assimilées	815	682
sur opérations avec les établissements de crédit	89	70
sur opérations avec la clientèle	488	181
sur obligations et autres titres à revenu fixe	238	431
autres intérêts et charges assimilées	0	0

Note 12 - REVENUS DES TITRES À REVENU VARIABLE (en milliers d'euros)

	31/12/18	31/12/17
Dividendes de :		
ROTHSCHILD MARTIN MAUREL ROTHSCCHILD GESTION SAM	794	496
AUTRES	0	1

Note 13 - COMMISSIONS (en milliers d'euros)

Commissions Produits	31/12/18	31/12/17
Droits de garde	450	440
Commissions de gestion	1 428	1 790
Commissions sur achats & ventes de titres	1 211	1 761
Commissions sur OPCVM	3 688	3 576
Location de coffre	6	9
Care of	67	82
Autres commissions	535	743
TOTAL	7 385	8 401

Commissions charges	31/12/18	31/12/17
Frais de courtage	101	269
Sous traitance siège titres	0	0
Autres commissions	241	224
TOTAL	342	493

Note 14 - VENTILATION DES GAINS SUR OPÉRATIONS SUR TITRES DE PLACEMENT
(en milliers d'euros)

	2018	2017
Plus-values sur obligations et autres titres à revenu fixe (1)	0	0
Plus-values sur actions et autres titres à revenu variable (2)	0	256
Reprises de provisions des titres de placement	28	17
Frais d'acquisition sur actions et autres titres à revenu variable	0	0
Moins-values sur titres de placement	0	37
Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placements	3	0
TOTAL	24	236

(1) Les titres détenus sont essentiellement des obligations.

(2) Les titres détenus sont essentiellement des OPCVM français.

Note 15 - AUTRES PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE (en milliers d'euros)

AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	31/12/18	31/12/17
Produits divers d'exploitation bancaire	13	5
Refacturations diverses	452	438
Autres produits accessoires	273	290
TOTAL	738	733

AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	31/12/18	31/12/17
Charges diverses d'exploitation bancaire	6	3
TOTAL	6	3

Note 16 - CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION (en milliers d'euros)

Charges générales d'exploitation	31/12/18	31/12/17
Frais de personnel	3 789	3 670
Salaires et traitements	2 825	2 692
Charges de retraite	936	247
Autres charges sociales	28	731
Autres frais administratifs	23	2
Services extérieurs	4 309	4 191
TOTAL	8 121	7 863

Note 17 - COÛT DU RISQUE (en milliers d'euros)

	31/12/18	31/12/17
Dotations aux provisions sur opérations avec la clientèle	-1	-1
Reprises de provisions sur opérations avec la clientèle	0	1
Dotations aux provisions pour risques et charges	0	0
Reprise de provisions pour risques et charges	0	0
Perte sur créance irrécupérable	0	-1
SOLDE COÛT DU RISQUE	-1	-1

Note 18 - EFFECTIF (Selon déclaration BDF)

	31/12/18	31/12/17
Commerciaux	18	15
Administratifs	17	18
Contrôle interne	4	5
TOTAL	39	38

Note 19 - PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

	Valeur au 31/12/17	Dotations	Reprises	Valeur au 31/12/18
Provision stock options	0	0	0	0
Provision générale	1 847	0	0	1 847
Total provisions pour risques et charges	1 847	0	0	1 847

Note 20 - RATIOS PRUDENTIELS

Le ratio de liquidité à court terme (LCR) s'élève au 31 décembre 2018 à 137.54%, en comparaison au 31 décembre 2017 à 96.00%.

Note 21 - ACTIFS GRÉVÉS**A - Actifs**

		Valeur comptable des actifs grevés	Juste valeur des actifs grevés	Valeur comptable des actifs non grevés	Juste valeur des actifs grevés
		010	040	060	090
010	Actifs de l'établissement déclarant			226 742	
030	Instrument de capitaux			4 917	4 917
040	Titres de créances			9 774	9 768
120	Autres actifs			3 563	

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
130	Garanties reçues par l'institution concernée		
150	Instrument de capitaux		
160	Titres de créances		
230	Autres garanties reçues		
240	Titres de créance propres émis, autres que des obligations garanties propres ou des titres propres adossés à des actifs		

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
		010	030
010	Valeur comptable des passifs financiers sélectionnés		

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

--	--

RAPPORT GÉNÉRAL
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES
COMPTES DE L'EXERCICE SOCIAL

CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2018

Messieurs les Actionnaires,

Conformément aux dispositions de l'article 25 de la Loi numéro 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 16 mai 2018, pour les exercices 2018, 2019 et 2020.

Les états financiers et documents annexes ont été arrêtés sous la responsabilité du Conseil d'Administration de la Société.

- Le total du bilan s'établit à.....226 742 487,19 €
- Le compte de résultat fait apparaître un bénéfice net de..... 2 466 461,32 €
- Le fonds social ressort à un montant de 24 990 181,27 €

Notre mission, qui consiste à exprimer une opinion sur les comptes annuels, a été accomplie selon les diligences que nous avons estimées nécessaires en fonction des usages de la profession et 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 et l'annexe de l'exercice de douze mois, clos à cette date, présentés selon les prescriptions de la réglementation bancaire.

Ces documents ont été établis en suivant les mêmes critères de forme et au moyen des mêmes méthodes d'évaluation que ceux retenus au titre de l'exercice précédent.

Nous avons vérifié les divers éléments constituant 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 contenues 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 étaient correctement notre opinion.

Nous avons également 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 ses organes sociaux.

À notre avis, le bilan au 31 décembre 2018, le compte de résultat de l'exercice 2018 et l'annexe, 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, ainsi que les opérations et le résultat de l'exercice de douze mois clos à cette date.

Nous n'avons pas d'observations 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 3 mai 2019.

Les Commissaires aux Comptes,

Didier MEKIÈS

Stéphane GARINO

RAPPORT SPÉCIAL
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES
COMPTES DE L'EXERCICE SOCIAL

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 notre rapport sur les opérations visées à l'article 23 de l'Ordonnance Souveraine du 5 mars 1895 intervenues durant l'exercice 2018 et sur les Assemblées réunies pendant cette période.

I - Opérations visées par l'article 23 de l'Ordonnance souveraine du 5 mars 1895.

Nous vous rappelons qu'ù s'agit de toute entreprise ou marché (opération), comportant une série de prestations (fournitures, travaux) 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 décrit 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.

II - Assemblées Générales tenues durant l'exercice

Pendant l'exercice sous revue, les actionnaires se sont réunis :

- en Assemblée Générale Extraordinaire le 8 mars 2018, afin de décider le changement de dénomination de la Société. Cette modification a été autorisée par Arrêté Ministériel n° 2018-345 et publiée au Journal de Monaco le 11 mai 2019.
- en Assemblée Générale Ordinaire le 16 mai 2018, à l'effet notamment d'approuver les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2017 et de nommer Messieurs Didier MEKIES et Stéphane GARINO en qualité de Commissaires aux Comptes, pour les exercices 2018, 2019 et 2020.

Dans ce cadre, nous avons vérifié

- Le respect des prescriptions légales et statutaires relatives à la tenue de ces Assemblées ;
- L'exécution des résolutions approuvées.

Nous n'avons constaté aucune irrégularité.

Monaco, le 3 mai 2019.

Les Commissaires aux Comptes,

Didier MEKIÈS

Stéphane GARINO

—
Le rapport de gestion de la banque est tenu à la disposition du public au siège de Martin Maurel Sella Banque Privée - Monaco S.A.M, situé au 3, boulevard Princesse Charlotte - MC 98000 Monaco.