

Banque Havilland (Monaco)
Société Anonyme Monégasque
au capital de 20 000 000 euros
Siège Social : 7-9 boulevard des Moulins - Monaco

BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2018
(en milliers d'euros)

ACTIF	2018	2017
CAISSE, BANQUES CENTRALES, C.C.P.....	17 729	12 992
CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT.....	46 331	29 433
- CRÉANCES À VUE.....	41 573	19 983
- CRÉANCES À TERME.....	4 758	9 451
OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE.....	154 152	82 489
- CRÉANCES À VUE.....	35 618	27 108
- CRÉDITS À LA CLIENTÈLE.....	118 535	55 382
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES.....	709	845
IMMOBILISATIONS CORPORELLES.....	247	291
AUTRES ACTIFS.....	250	195
COMPTES DE RÉGULARISATION.....	685	508
TOTAL DE L'ACTIF.....	220 104	126 754
PASSIF	2018	2017
DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT.....	70 678	0
- DETTES À VUE.....	70 678	
- DETTES À TERME.....	0	0
OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE.....	137 629	118 663
- DÉPÔTS À VUE.....	118 158	113 243
- DÉPÔTS À TERME.....	19 470	5 421
DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE.....	0	0
AUTRES PASSIFS.....	597	414
COMPTES DE RÉGULARISATION.....	770	733
CAPITAUX PROPRES HORS FRBG.....	10 431	6 944
- CAPITAL SOUSCRIT.....	24 000	20 000
- REPORT À NOUVEAU (+/-).....	-13 056	-13 198
- RÉSULTAT DE L'EXERCICE (+/-).....	- 513	141
TOTAL DU PASSIF.....	220 104	126 754

HORS-BILAN
(en milliers d'euros)

	2018	2017
ENGAGEMENTS DONNÉS	0	0
ENGAGEMENTS DE GARANTIE.....		
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT.....		
ENGAGEMENTS REÇUS	5 237	24 992
ENGAGEMENTS DE GARANTIE.....	5 237	4 992
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT.....	0	20 000

COMPTE DE RÉSULTAT AU 31 DÉCEMBRE 2018
(en milliers d'euros)

	2018	2017
+ Intérêts et produits assimilés	2 799	2 432
• Banques.....	256	759
• Clients.....	2 543	1 672
- Intérêts et charges assimilées	- 230	- 164
• Banques.....	- 72	- 65
• Clients.....	- 158	- 99
+ Commission (produits).....	1 581	2 439
- Commission (charges).....	- 276	- 474
+/- Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation	0	0
+ Autres produits d'exploitation bancaire	20	6
PRODUIT NET BANCAIRE	3 894	4 238
- Charges générales d'exploitation.....	-4 034	-3 731
• Charges de Personnel.....	-2 375	-2 172
• Autres charges d'exploitation.....	-1 659	-1 559
- Dotations aux amortissements et aux dépréciations sur immobilisations incorporelles et corporelles	- 205	- 228
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	- 345	279
Coût du risque	- 130	- 104
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	- 475	174
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT	- 475	174
+/-Résultat exceptionnel	- 38	- 33
RÉSULTAT NET	-513	141

NOTE D'INFORMATION SUR LES ÉTATS FINANCIERS

La note d'information et le détail des comptes du bilan et du compte de pertes et profits font partie intégrante des états financiers exprimés en euros.

I. DISPOSITIONS LÉGALES ET PRINCIPES COMPTABLES RETENUS

Les comptes annuels (bilan, hors bilan, compte de résultat et annexes) de Banque Havilland (Monaco) ont été établis conformément aux dispositions du 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.

Banque Havilland (Monaco) S.A.M. a démarré son exercice comptable le 01/01/2018 et l'a clôturé le 31/12/2018.

II. RÈGLES D'ÉVALUATION

- Créances sur les banques, sur la clientèle

Ces éléments sont inscrits au bilan à leur valeur nominale à l'exception des créances et des engagements non monétaires comme les métaux précieux qui sont comptabilisés à leur juste valeur.

- Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont inscrites au bilan à leur valeur d'acquisition déduction faite des amortissements.

- Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont inscrites au bilan au coût d'acquisition. Elles sont amorties au compte de résultat sur la durée d'utilisation estimée. La méthode utilisée pour l'amortissement est la méthode linéaire.

Banque Havilland Monaco SAM a acquis un fonds de commerce bancaire monégasque pour 663 milliers d'euros (frais inclus) en date du 9 octobre 2013 avec transfert effectif au 1^{er} décembre 2013. Ce fonds de commerce était déprécié linéairement sur cinq ans. Au 31 décembre 2018, cette immobilisation est entièrement amortie.

Dans le cadre de cette opération, Banque Havilland (Monaco) SAM a également acquis le droit au bail de l'entité à laquelle elle a racheté le fonds de commerce. Ce droit au bail représente 694 milliers d'euros (frais inclus) et ne donne pas lieu à dépréciation.

- Autres passifs et comptes de régularisation

Ces sont les comptes transitoires dont l'incorporation au bilan s'impose pour permettre une répartition correcte des revenus et des charges entre l'exercice clôturé et l'exercice suivant.

- Conversion

Les créances, dettes, engagements hors bilan et intérêts courus libellés en devises sont convertis en euros au cours de change en vigueur à la 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.

- Intérêts et commissions

Les intérêts et agios sont comptabilisés au compte de résultat prorata temporis. Les commissions sont, en revanche, enregistrées selon le critère de l'encaissement à l'exception de certaines commissions liées aux crédits à moyen et long terme, à l'escompte de papier commercial et à certains engagements hors bilan, assimilés à des intérêts.

- 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'arrêté.

- 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.

- Situation fiscale

La société entre dans le champ d'application de l'impôt sur les bénéfices dont le taux est de 33,33%, institué par Ordonnance Souveraine n° 3.152 du 19 mars 1964.

III. INFORMATIONS SUR LE BILAN

- Capital social

Le capital social au 31 décembre 2018 est de 24 000 000 € divisé en 120 000 actions de 200€ de valeur nominale détenues à 99,96% par Banque Havilland S.A.

- Immobilisations

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	31/12/2018	31/12/2017
LIBELLÉ	MONTANT	MONTANT
DROIT AU BAIL	694 120	694 120
LOGICIELS ET DEV. INFORMATIQUES	81 124	248 745
FONDS DE COMMERCE		662 788
AMORTISSEMENTS	-65 976	-760 179
TOTAL	709 268	845 474

IMMOBILISATIONS CORPORELLES	31/12/2018	31/12/2017
LIBELLÉ	MONTANT	MONTANT
ŒUVRES D'ART	37 850	34 350
AGENCEMENTS, MATÉRIELS ET MOBILIERS DE BUREAU	385 055	365 117
VÉHICULES	115 000	115 000
AMORT. SUR AGENCEMENTS, MATÉRIELS ET MOBILIERS DE BUREAU	-290 918	- 157 225
TOTAL	246 987	357 242

- Ventilation des postes du bilan selon la durée résiduelle

En Euro	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 an à 5 ans	Plus de 5 ans	TOTAL
ACTIF					
Établissement de crédit (hors Banques centrales)	41 572 841	4 758 122			46 330 963
Créances sur les établissements de crédit	41 544 420	4 750 000			46 294 420
Créances rattachées	28 421	8 122			36 543
Comptes de la clientèle	38 618 289	3 738 861	89 094 742	22 700 550	154 152 442
Créances sur la clientèle	38 617 539	3 738 000	89 024 200	22 700 000	154 079 739
Créances rattachées	750	861	70 542	550	72 703
Valeurs non imputées					
TOTAL	80 191 130	8 496 983	89 094 742	22 700 550	200 483 405
PASSIF					
Établissement de crédit (hors Banques centrales)	70 677 513				70 677 513
Dettes envers les établissements de crédit	70 677 513				70 677 513
Dettes rattachées					
Comptes de la clientèle	136 574 120	1 054 580			137 628 700
Comptes créditeurs de la clientèle	136 557 728	1 047 395			137 605 123
Dettes rattachées	16 392	7 185			23 577
Valeurs non imputées					
TOTAL	207 251 633	1 054 580			208 306 213

- Comptes de régularisation

COMPTES DE RÉGULARISATION	31/12/2018	31/12/2017
ACTIF	MONTANT	MONTANT
POSITION DE CHANGE	110 254	-360
CHARGES PAYÉES D'AVANCE	185 126	235 943
COMPTES TRANSITOIRES	180 047	49 072
PRODUITS À RECEVOIR	209 832	223 458
AUTRES		
TOTAL	685 259	508 113

COMPTES DE RÉGULARISATION	31/12/2018	31/12/2017
PASSIF	MONTANT	MONTANT
PROVISION HONORAIRES CAC	46 700	61 300
CHARGES À PAYER	494 597	394 230
AUTRES	228 893	277 188
TOTAL	770 190	732 718

- Autres actifs et autres passifs

AUTRES ACTIFS/PASSIFS	31/12/2018	31/12/2017
ACTIF	MONTANT	MONTANT
FONDS DE GARANTIE MONACO	10 574	10 574
DÉPÔT DE GARANTIE AG IMMOB	104 186	104 186
CERTIF ASSOCIAT FONDS GARANTIE	29 474	21 863
FONDS DE GARANTIE DES DÉPÔTS	53 646	35 278
FONDS DE GARANTIE DES CAUTIONS	7 894	11 781
TICKETS RESTAURANT	11 050	9 150
AUTRES	33 039	2 283
TOTAL	249 863	195 115
PASSIF	MONTANT	MONTANT
TVA COLLECTÉE	7 859	10 863
PASSIFS TRANSITOIRES	251 443	25 716
TRANSITOIRE FISCALITE ÉPARGNE		75 112
CHARGES SOCIALES	149 365	125 257
PROV CONGES PAYÉS	188 198	181 044
DIVERS		-3 600
TOTAL	596 865	414 392

- Répartition des postes du bilan en euros et en devises

En Euro	Devises	EUR	TOTAL
ACTIF			
Caisse, Banques centrales	122 531	17 606 585	17 729 116
Opérations de trésorerie et interbancaires	35 393 678	10 937 285	46 330 963
Crédits à la clientèle	7 582 078	146 570 364	154 152 442
Immobilisations		956 254	956 254
Autres actifs et comptes de régularisation		935 122	935 122
TOTAL ACTIF	43 098 287	177 005 610	220 103 897
PASSIF			
Opérations de trésorerie et interbancaires		70 677 513	70 677 513
Dépôts de la clientèle	41 828 823	95 799 877	137 628 700
Autres passifs et comptes de régularisation		1 367 056	1 367 056
Capital social		24 000 000	24 000 000
Report à nouveau		-13 056 070	-13 056 070
Résultat de l'exercice		-513 302	-513 302
TOTAL PASSIF	41 828 823	178 275 074	220 103 897

IV. INFORMATIONS SUR LE COMPTE DE RÉSULTAT

- Ventilation des commissions

En Euros	2018		2017	
	Charges	Produits	Charges	Produits
<i>Nature des commissions</i>				
Établissements de crédit	31 225	8 323	92 952	19 069
Clientèle	245 211	1 573 149	381 194	2 420 310
TOTAL	276 436	1 581 472	474 146	2 439 379

- Frais de personnel

LIBELLÉ	31/12/2018	31/12/2017
TRAITEMENTS ET SALAIRES BRUTS	1 778 956	1 608 228
CHARGES SOCIALES	588 944	510 964
PROV CONGÉS PAYÉS	7 155	52 479
TOTAL	2 375 055	2 171 672
Effectifs :	17 dont 13 cadres	16 dont 10 cadres

V. INFORMATIONS SUR LE HORS BILAN

- Change à terme

En Euro	2018	2017
Opérations de change à terme		
Achats (à recevoir)	0	0
Ventes (à livrer)	0	0

- Engagements de garantie

En Euro	2018	2017
Garanties données		
Garanties reçues	5 236 973	4 992 096

- Engagements de financement

En Euro	2018	2017
Engagements de financement donnés	0	0
Engagements de financement reçus	0	20.000.000

RAPPORT GÉNÉRAL
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Exercice social clos le 31 décembre 2018

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 général, de l'accomplissement de la mission générale et permanente qui nous a été confiée, en vertu des dispositions de l'article 8 de la susdite loi, par décisions des assemblées générales ordinaires du 11 mai 2017 (nomination de M. Jean-Paul SAMBA pour les exercices 2017, 2018 et 2019) et du 18 mai 2018 (nomination de M. Jean-Humbert CROCI pour les exercices 2018 et 2019).

Les comptes annuels et documents annexes concernant la période du 1er janvier 2018 au 31 décembre 2018, ont été arrêtés sous la responsabilité du Conseil d'administration de votre société.

Notre mission, qui consiste à exprimer une opinion sur ces 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 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.

Nous avons 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.

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 étaient 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 ses organes sociaux.

À notre avis, le bilan, le compte de résultat et l'annexe ci-joints 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 Banque Havilland (Monaco) SAM 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'observation 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 30 avril 2019.

Les Commissaires aux Comptes,

Jean-Paul SAMBA

Jean-Humbert CROCI