



EDMOND
DE ROTHSCHILD

Edmond de Rothschild (Suisse) S.A.
Rapport semestriel 2016

Chiffres-clés

du groupe Edmond de Rothschild (Suisse) S.A.

	30.06.16	S1 2015	S2 2015	Variations S1 2015	
En milliers de CHF				(en %)	
Compte de résultat consolidé					
Résultat net des opérations d'intérêts	18'243	11'766	16'230	6'477	55,0
Résultat des opérations de commissions et des prestations de service	221'374	233'906	230'838	(12'532)	(5,4)
Résultat des opérations de négoce et de l'option de la juste valeur	46'323	48'229	44'989	(1'906)	(4,0)
Charges d'exploitation (frais de personnel et frais généraux)	(262'154)	(256'915)	(256'898)	(5'239)	2,0
Résultat opérationnel	39'819	2'440	66'985	37'379	1'531,9
Bénéfice du Groupe	29'035	33'370	22'663	(4'335)	(13,0)

Rentabilité					
Rendement des fonds propres (en %) bénéfice net / moyenne des fonds propres 1)	4,6	5,4	3,5	-	-
Rendement de l'actif (en %) bénéfice net / moyenne des actifs	0,3	0,4	0,3	-	-

Actions (en CHF)					
Résultat par action au porteur après déduction de la part des intérêts minoritaires	279	323	209	-44	(13,5)
Résultat par action nominative après déduction de la part des intérêts minoritaires	56	65	42	-9	(13,5)

	30.06.16	30.06.15	31.12.15	Variations 31.12.2015	
En milliers de CHF				(en %)	
Bilan consolidé (en milliers de CHF)					
Créances sur les banques	920'684	1'058'545	858'343	62'341	7,3
Créances sur la clientèle	2'718'033	2'371'018	2'444'346	273'687	11,2
Engagements envers les banques	294'793	427'949	187'262	107'531	57,4
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	15'539'929	13'703'379	14'654'313	885'616	6,0
Fonds propres	1'247'523	1'179'813	1'259'503	(11'980)	(1,0)
Total du bilan	17'586'447	15'922'523	16'622'674	963'773	5,8
Ratio des fonds propres durs (CET1) Bâle III en %	25,4%	32,0%	31,1%	-	-
Ratio des fonds propres totaux Bâle III en %	25,4%	32,0%	31,1%	-	-
Ratio de liquidité à court terme (LCR) en %	175,9%	163,8%	181,2%	-	-
Ratio de levier en %	6,2%	6,7%	6,7%	-	-

Avoirs administrés (en millions de CHF)					
Total des avoirs administrés (y.c. prises en compte doubles)	116'788	105'100	114'845	1'944	1,7
<i>dont prises en compte doubles</i>	<i>6'360</i>	<i>7'180</i>	<i>7'352</i>	<i>(992)</i>	<i>(13,5)</i>
<i>+/- apports / retraits nets d'argent frais</i>	<i>2'289</i>	<i>2'631</i>	<i>8'203</i>	<i>(342)</i>	<i>(13,0)</i>

Effectif du Groupe (nombre de collaborateurs)					
Effectif moyen	1'836	1'714	1'754	82	4,7
- en Suisse	830	736	766	64	8,4
- à l'étranger	1'006	978	988	18	1,8
Effectif à la fin de la période	1'838	1'746	1'771	67	3,8
Effectif du personnel, converti en places de travail à temps complet	1'789	1'700	1'719	70	4,1

¹⁾ Y compris le bénéfice net du Groupe avant paiement du dividende de la Maison Mère et parts des intérêts minoritaires

Bilan

consolidé au 30 juin 2016 (en milliers de CHF)

	30.06.16	31.12.15	Variations	
			(en %)	
Actifs				
Liquidités	5'378'702	6'842'203	(1'463'501)	(21,4)
Créances sur les banques	920'684	858'343	62'341	7,3
Créances résultant d'opérations de financement de titres	5'906'187	4'682'376	1'223'811	26,1
Créances sur la clientèle	2'718'033	2'444'346	273'687	11,2
Créances hypothécaires	182'104	106'482	75'622	71,0
Opérations de négoce	4'532	5'350	(818)	(15,3)
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	181'817	130'436	51'381	39,4
Immobilisations financières	1'702'717	1'003'731	698'986	69,6
Comptes de régularisation	166'831	116'661	50'170	43,0
Participations non consolidées	113'359	117'025	(3'666)	(3,1)
Immobilisations corporelles	223'704	215'704	8'000	3,7
Valeurs immatérielles	42'218	10'279	31'939	310,7
Autres actifs	45'559	89'738	(44'179)	(49,2)
Total des actifs	17'586'447	16'622'674	963'773	5,8
Total des créances subordonnées	-	-	-	-
<i>dont avec obligation de conversion et/ou abandon de créance</i>	-	-	-	-

Bilan

consolidé au 30 juin 2016 (en milliers de CHF)

	30.06.16	31.12.15	Variations	
			(en %)	
Passifs				
Engagements envers les banques	294'793	187'262	107'531	57,4
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	15'539'929	14'654'313	885'616	6,0
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	166'303	129'741	36'562	28,2
Comptes de régularisation	209'791	198'883	10'908	5,5
Autres passifs	89'833	151'313	(61'480)	(40,6)
Provisions	38'275	41'659	(3'384)	(8,1)
Réserves pour risques bancaires généraux	248'522	244'710	3'812	1,6
Capital social	45'000	45'000	-	-
Réserve issue du capital	92'745	97'163	(4'418)	(4,5)
Réserve issue du bénéfice	969'072	970'052	(980)	(0,1)
Réserve de change	(129'587)	(127'057)	(2'530)	2,0
Propres parts du capital	(45'563)	(60'302)	14'739	(24,4)
Intérêts minoritaires au capital propre	38'299	33'904	4'395	13,0
Bénéfice consolidé	29'035	56'033	(26'998)	(48,2)
<i>dont part des intérêts minoritaires au bénéfice consolidé</i>	<i>4'458</i>	<i>9'627</i>	<i>(5'169)</i>	<i>(53,7)</i>
Total des fonds propres	1'247'523	1'259'503	(11'980)	(1,0)
Total des passifs	17'586'447	16'622'674	963'773	5,8
Total des engagements subordonnés	-	-	-	-
<i>dont avec l'obligation de conversion et/ou abandon de créance</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Opérations hors bilan				
Engagements conditionnels	272'526	196'200	76'326	38,9
Engagements irrévocables	159'786	139'883	9'903	7,1

Compte de résultat

de l'exercice consolidé au 30 juin 2016 (en milliers de CHF)

	30.06.16	30.06.15	Variations (en %)	
Produit des intérêts et des escomptes	19'444	15'380	4'064	26,4
Produit des intérêts et des dividendes des portefeuilles destinés au négoce	39	16	23	143,8
Produit des intérêts et des dividendes des immobilisations financières	3'841	2'314	1'527	66,0
Charges d'intérêts	(5'062)	(5'926)	864	(14,6)
Résultat brut des opérations d'intérêts	18'262	11'784	6'478	55,0
Variations des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts	(19)	(18)	(1)	5,6
Résultat net des opérations d'intérêts	18'243	11'766	6'477	55,0
Produit des commissions sur les titres et les opérations de placement	309'703	295'311	14'392	4,9
Produit des commissions sur les opérations de crédit	881	1'219	(338)	(27,7)
Produit des commissions sur les autres prestations de service	8'897	9'012	(115)	(1,3)
Charges de commissions	(98'107)	(71'636)	(26'471)	37,0
Résultat des opérations de commissions et des prestations de service	221'374	233'906	(12'532)	(5,4)
Résultat des opérations de négoce et de l'option de la juste valeur	46'323	48'229	(1'906)	(4,0)
Résultat des aliénations d'immobilisations financières	9'796	178	9'618	5'403,4
Produit des participations	15'225	15'321	(96)	(0,6)
<i>dont des participations enregistrées selon la méthode de la mise en équivalence</i>	<i>12'457</i>	<i>12'728</i>	<i>(271)</i>	<i>(2,1)</i>
<i>dont des autres participations non consolidées</i>	<i>2'768</i>	<i>2'593</i>	<i>175</i>	<i>6,7</i>
Résultat des immeubles	596	617	(21)	(3,4)
Autres produits ordinaires	9'361	10'714	(1'353)	(12,6)
Autres charges ordinaires	(1'117)	(431)	(686)	159,2
Autres résultats ordinaires	33'861	26'399	7'462	28,3
Charges de personnel	(180'539)	(180'550)	11	(0,0)
Autres charges d'exploitation	(81'615)	(76'365)	(5'250)	6,9
Charges d'exploitation	(262'154)	(256'915)	(5'239)	2,0
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations et valeurs immatérielles	(19'484)	(20'297)	813	(4,0)
Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes	1'656	(40'648)	42'304	(104,1)
Résultat opérationnel	39'819	2'440	37'379	1'531,9
Produits extraordinaires	9'079	5'219	3'860	74,0
Charges extraordinaires	(1'379)	(248)	(1'131)	456,0
Variations des réserves pour risques bancaires généraux	(6'666)	35'800	(42'466)	-
Impôts	(11'818)	(9'841)	(1'977)	20,1
Bénéfice consolidé	29'035	33'370	(4'335)	(13,0)
<i>dont part des intérêts minoritaires au bénéfice consolidé</i>	<i>4'458</i>	<i>5'202</i>	<i>(744)</i>	<i>(14,3)</i>

État des Capitaux Propres

consolidé au 30 juin 2016 (en milliers de CHF)

(en milliers de CHF)	Capital social	Réserve issue du capital	Réserve issue du bénéfice	Réserves pour risques bancaires généraux	Réserve de change	Propres parts du capital	Intérêts minoritaires	Résultat de la période	TOTAL
Capitaux propres au 1er janvier 2016	45'000	97'163	970'052	244'710	(127'057)	(60'302)	33'904	56'033	1'259'503
Plan de participation des collaborateurs / inscriptions dans les réserves	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation / réduction du capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres apports / injections	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acquisition de propres parts au capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aliénation de propres parts au capital	-	-	-	-	-	14'739	-	-	14'739
Bénéfice / (perte) résultant de l'aliénation de propres parts au capital	-	(4'418)	-	-	-	-	-	-	(4'418)
Différences de change	-	-	-	-	(2'530)	-	2'234	-	(296)
Dividendes et autres distributions	-	-	-	-	-	-	-	(49'500)	(49'500)
Autres dotations / (prélèvements) affectant les réserves pour risques bancaires généraux	-	-	-	3'812	-	-	-	-	3'812
Autres dotations / (prélèvements) affectant les autres réserves, modification du périmètre	-	-	(980)	-	-	-	2'161	(6'533)	(5'352)
Bénéfice consolidé de l'exercice	-	-	-	-	-	-	-	29'035	29'035
Capitaux propres au 30 juin 2016	45'000	92'745	969'072	248'522	(129'587)	(45'563)	38'299	29'035	1'247'523

Annexe restreinte aux comptes consolidés

Nom et forme juridique du Groupe

Sociétés du Groupe

Les comptes consolidés du groupe Edmond de Rothschild (Suisse) S.A. (ci-après « le Groupe ») comprennent les états financiers des banques et des principales sociétés exerçant une activité financière ainsi que les sociétés immobilières dans lesquelles Edmond de Rothschild (Suisse) S.A. ayant son siège à Genève détient directement ou indirectement une participation majoritaire.

L'effectif du groupe Edmond de Rothschild (Suisse) S.A., converti en emploi à temps complet, s'élevait à la fin de l'exercice à 1'789 collaborateurs, comparés à 1'719 collaborateurs pour l'exercice précédent.

Changements apportés au périmètre de consolidation

Société entrée dans le périmètre durant l'exercice :

- Edmond de Rothschild (Israel) Ltd, Tel Aviv
- Edmond de Rothschild Asset Management (Israel) Ltd, Tel Aviv
- Provident Financial Markets Ltd, Tel Aviv
- Provident Risk Management Ltd, Tel Aviv
- Edmond de Rothschild Portfolio Management Ltd, Tel Aviv
- Edmond de Rothschild Mutual Funds Management Ltd, Tel Aviv
- Edmond de Rothschild Private Equity Partners (Israel) Ltd, Tel Aviv

Mouvement dans le périmètre durant l'exercice :

- Fusion par absorption d'Edmond de Rothschild (Lugano) S.A., Lugano par Edmond de Rothschild (Suisse) S.A., Genève
- Acquisition de 20% de Edmond de Rothschild (UK) Limited, London par Edmond de Rothschild (Suisse) S.A., Genève

Sociétés sorties du périmètre durant l'exercice, cédées au 28 février 2016:

- Edmond de Rothschild Holding (C.I.) Ltd, Guernsey
- Edmond de Rothschild Asset Management (C.I.) Ltd, Guernsey
- Edmond de Rothschild Securities (C.I.) Ltd, Guernsey

Principes de comptabilisation et d'évaluation

Les comptes consolidés du groupe Edmond de Rothschild (Suisse) S.A. ont été établis conformément aux dispositions de la Loi fédérale sur les banques et les caisses d'épargne, à son ordonnance et aux prescriptions comptables pour les banques, les négociants en valeurs mobilières et les groupes et conglomérats financiers définies par la circulaire 15/1 de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA, ainsi qu'aux dispositions relatives à l'établissement des comptes du Règlement de cotation de la Bourse suisse. Les comptes de Groupe donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière ainsi que des résultats du Groupe.

Principes généraux de présentation et d'évaluation

Les comptes semestriels consolidés du Groupe sont établis selon les « Prescriptions comptables pour les banques » comme définies sous la circulaire 15/1. Le détail des principes de présentation et d'évaluation des comptes consolidés figure aux pages 53 à 61 du rapport annuel.

Modification des principes comptables

Aucune modification des principes comptables n'est intervenue durant le 1^{er} semestre 2016.

A des fins de comparaison, les chiffres du 1^{er} semestre 2015 ont été reclassés suite à l'adoption à fin 2015 des nouvelles prescriptions comptables pour les banques.

Commentaire sur les facteurs qui ont influencé la situation économique du Groupe

Aucun facteur marquant n'a influencé la situation économique du Groupe au 30 juin 2016.

Commentaire sur les produits et les charges extraordinaires

Les produits extraordinaires à fin juin 2016 résultent principalement de remboursement de cotisations patronales de CHF 8,8 millions. Les charges extraordinaires à fin juin 2016 proviennent d'une perte sur cession de participations de CHF 1,4 millions.

Les produits extraordinaires de juin 2015 résultent principalement de l'aliénation d'un immeuble. Sa vente a généré un gain de CHF 5,2 millions.

Evénements significatifs survenus après la date du bilan

Edmond de Rothschild (Suisse) a signé le 30 août 2016 un accord relatif à la cession de sa filiale Edmond de Rothschild (Bahamas) Ltd à un leader local de renom, Ansbacher (Bahamas) Ltd. Cette opération n'a pas d'impact sur les opérations et les revenus du Groupe au 30 juin 2016. Il n'existe pas d'autre événement postérieur à la clôture.