

Publications périodiques

Comptes annuels

BMO CAPITAL MARKETS LIMITED

Société à Responsabilité Limitée de nationalité britannique
Capital : 59 653 Euros
Siège social : 95 Queen Victoria Street
LONDRES EC4V 4HG (Royaume Uni)
Immatriculation : 2928224
Ayant succursale en France située 7 place Vendôme 75001 PARIS
et immatriculée au R.C.S de PARIS sous le numéro 513 539 577

Exercice clos au 31 octobre 2017.

Compte de résultat non consolidé

(En milliers de £)

	Note	2017	2016
Produits financiers	5	14 397	19 840
Charges financières	5	(37 979)	(25 970)
Charge d'intérêt net		(23 582)	(6 130)
Revenu lié aux honoraires et commissions	6	53 531	37 545
Dépenses liées aux honoraires et commissions	6	(7 371)	(8 157)
Revenu net lié aux honoraires et commissions		46 160	29 388
Résultat net des opérations de négoce	7	36 716	17 526
Autres revenus	8	4 107	
Résultat d'exploitation total		63 401	40 784
Salaires et avantages sociaux	9	(27 154)	(21 627)
Autres frais d'exploitation	10	(14 606)	(12 381)
Total frais d'exploitation		41 760	(34 008)
Bénéfice avant impôt		21 641	6 776
Impôt sur le revenu	11	(4 673)	(1 494)
Bénéfice après impôt		16 968	5 282

*Les notes figurant en annexe font partie intégrante de ces comptes annuels.
Le bénéfice sur les activités ordinaires avant impôt est imputable à des activités constantes.

Bilan non consolidé (En milliers de £)

	Note	31 octobre 2017	31 octobre 2016
		En milliers de £	En milliers de £
Actif			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 (j)	15 969	19 556
Titres	12		
Opérations de négoce		1 260 598	1 036 622
Disponible à la vente		92 932	84 196
		1 369 499	1 140 374
Titres empruntés ou acquis dans le cadre de conventions de revente	13	260 594	409 764
Créances sur les banques et établissements financiers similaires	14	512	8 679
Actifs dérivés	15	8	87
Locaux et matériel	16	1 348	1 399

Survaleur et autres actifs incorporels	17	864	864
Actif d'impôt exigible	11	90	863
Actif d'impôt différé	18	1 066	1 024
Autres actifs	19	219 887	125 212
Total actif		1 854 228	1 688 266
Passif et fonds propres			
Passif			
Titres vendus à découvert	20	1 253 666	1 043 742
Titres prêtés ou vendus dans le cadre de conventions de rachat	21	82 077	271 973
Instruments dérivés		0	-
Dettes envers les banques et établissements financiers similaires	20	180 675	138 915
Passif d'impôts exigible	11	4 051	1 380
Passif d'impôts différé	18	-	810
Autres passifs	23	219 813	131 097
Total passif		1 740 282	1 587 917
Fonds propres			
Capital social	24	88 170	88 170
Résultats non distribués		25 786	8 818
Cumul des autres éléments du résultat étendu		(10)	3 361
Total fonds propres		113 946	100 349
Total passif et fonds propres		1 854 228	1 688 266

*Les notes figurant en annexe font partie intégrante de ces comptes annuels.

Les états financiers ont été approuvés par le conseil d'administration le 18 janvier 2018 et signés en son nom par :

Administrateur

N° d'immatriculation de la Société : 2928224

État du résultat étendu non consolidé

Exercices clos au 31 octobre

(En milliers de £)

	2017	2016
Bénéfice net après impôt	16 968	5 282
Autres éléments du résultat étendu		
Éléments susceptibles d'être ultérieurement reclassés en résultat net		
Plus-values latentes sur titres disponibles à la vente	736	672
Plus-values réalisées et reclassées en résultat	(4 107)	-
Total résultat étendu entièrement attribuable à la société mère	13 597	5 954

État des variations des fonds propres non consolidé

Exercices clos au 31 octobre

(En milliers de £)

	Capital social	Disponibles à la vente	Bénéfices non distribués	Total fonds propres

Solde au 1er novembre 2015	88 170	2 689	3 536	94 395
Bénéfice net attribuable aux propriétaires de la société mère	-	-	5 282	5 282
Variation nette des plus-values latentes sur titres disponibles à la vente	-	672	-	672
Solde au 31 octobre 2016	88 170	3 361	8 818	100 349
Bénéfice net attribuable aux propriétaires de la société mère	-	-	16 968	16 968
Variation nette des plus-values latentes sur titres disponibles à la vente	-	736	-	736
Plus-values réalisées et reclassées en résultat	-	(4 107)	-	(4107)
Solde au 31 octobre 2017	88 170	(10)	25 786	113 946

Les notes figurant en annexe font partie intégrante de ces comptes annuels.

État des flux de trésorerie non consolidé
Exercices clos au 31 octobre
(En milliers de £)

	2017 En milliers de £	2016 En milliers de £
Bénéfice au cours de l'exercice	16 968	5 282
Corrections de valeur pour dépréciation	520	593
Gain de change sur la survaleur et les actifs incorporels	-	(204)
Gain/ (perte) net sur les titres disponibles à la vente	976	(194)
Variation nette sur les titres disponibles à la vente	(4 227)	-
Report d'impôt	(852)	(138)
Modifications dans		
Titres détenus à des fins de transaction	(223 976)	(47 270)
Valeurs acquises dans le cadre de conventions de rachat et titres empruntés	148 810	488 488
Créances sur les banques et établissements financiers similaires	8 167	1 012
Impôt exigible et autres actifs	(93 902)	170 291
Obligations se rapportant à des titres vendus à découvert	209 924	51 907
Obligations se rapportant à des actifs vendus dans le cadre de conventions de rachat et à des titres prêtés	(189 896)	(401 455)
Instruments dérivés	79	506
Dettes envers les banques et établissements financiers similaires	41 760	(76 176)
Impôt exigible et autres passifs	91 387	(188 450)
Flux de trésorerie nets liés à des opérations d'exploitation	5 738	4 192
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement		
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	-	-
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Rachats nets de valeurs disponibles à la vente	4 107	
Rachat/ (acquisition) net de titres publics disponibles à la vente	(12 963)	6 012
Acquisition nette d'immobilisations corporelles	(469)	(153)
Trésorerie nette absorbée par les opérations d'investissement	(9 325)	5 859
Hausse/ (baisse) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(3 587)	10 051
Trésorerie et équivalents de trésorerie au 1er novembre	19 556	9 505
Trésorerie et équivalents de trésorerie au 31 octobre	15 969	19 556
Intérêts versés	(37 979)	(25 970)

Impôt sur le revenu versé	(1 733)	(850)
Impôt sur le revenu récupéré	1 401	84

Les notes figurant en annexe font partie intégrante de ces comptes annuels

COMPTE RENDU DES COMMISSAIRES AUX COMPTES INDÉPENDANTS À L'ATTENTION DES MEMBRES DE BMO CAPITAL MARKETS LIMITED

Opinion

Nous avons procédé au contrôle des états financiers de BMO Capital Markets Limited (« la Société ») pour l'exercice clos le 31 octobre 2017, qui se composent du Compte de résultat non consolidé, du Bilan non consolidé, de l'État du résultat étendu non consolidé, de l'État des variations des fonds propres non consolidé, de l'État des flux de trésorerie non consolidé et notes y afférentes, y compris les politiques comptables figurant aux notes 1 et 2.

À notre avis, les états financiers :

- donnent une image exacte et fidèle de la situation des affaires de la Société au 31 octobre 2017 et des gains de la Société pour l'exercice clos à cette date ;
- ont été établis correctement conformément au référentiel IFRS tel qu'adopté par l'UE ; et
- ont été établis conformément aux dispositions de la loi britannique sur les sociétés de 2006 (Companies Act 2006).

Bases sur lesquelles s'appuie cette opinion

Nous avons effectué notre audit selon les normes International Standards on Auditing (UK) (« ISAs (UK) ») et le droit en vigueur. Nos responsabilités sont décrites ci-dessous. Nous avons respecté l'intégralité de nos exigences déontologiques, et avons agi indépendamment de la société, conformément aux exigences déontologiques en vigueur au Royaume-Uni, notamment la norme FRC Ethical Standard. Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Continuité de l'activité

Nous nous devons de vous tenir informés dans l'éventualité où nous concluons que le recours à la base du principe comptable de continuité de l'activité n'est pas approprié ou en cas d'incertitude significative non divulguée susceptible de remettre considérablement en question le recours à cette base pendant au moins douze mois à compter de la date à laquelle les états financiers ont été approuvés. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Bilan stratégique et rapport des administrateurs

Les administrateurs sont responsables du bilan stratégique et du rapport des administrateurs. Notre opinion quant aux états financiers ne couvre pas ces rapports, et nous n'exprimons aucune opinion à cet égard.

Il nous incombe de consulter le bilan stratégique et le rapport des administrateurs et, ainsi, de nous demander si, d'après les travaux de vérification que nous avons consacrés aux états financiers, les informations qui y sont contenues comportent des anomalies importantes ou ne sont pas cohérentes avec les états financiers ou nos connaissances en matière de vérification financière. En nous appuyant exclusivement sur ces travaux :

- Nous n'avons pas identifié d'anomalies importantes dans le bilan stratégique et le rapport des administrateurs ;
- Nous estimons que les informations présentées dans ces états financiers concernant l'exercice financier sont cohérentes avec les états financiers ; et

- À notre avis, ces rapports ont été établis conformément à loi britannique sur les sociétés (« Companies Act 2006 »).

Points que nous sommes tenus de signaler à titre exceptionnel

La loi britannique sur les sociétés (« Companies Act 2006 ») nous impose de vous signaler si nous estimons que :

- Des données comptables appropriées n'ont pas été conservées, ou si nous n'avons pas obtenu pour les besoins de notre audit des déclarations appropriées de la part d'agences auprès desquelles nous ne nous sommes pas rendus ;
- Les états financiers de la Société ne concordent pas avec les données et les déclarations comptables ;
- Certaines informations relatives à la rémunération des administrateurs devant être communiquées aux termes de la loi ne l'ont pas été ; ou
- Nous n'avons pas obtenu toutes les informations et explications dont nous avons besoin aux fins de notre audit.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Richard Smith (auditeur statutaire sénior)

Pour KPMG LLP, Statutory Auditor

Chartered Accountants

15 Canada Square

Londres E14 5GL

Royaume-Uni

Le rapport de gestion sera tenu à la disposition du public au siège de la succursale française située 7, place Vendôme, 75001 PARIS.