

Union Securities Switzerland SA, Genève

Rapport de l'organe de révision
sur les comptes annuels
à l'Assemblée générale

Comptes annuels 2018



KPMG SA
Financial Services Suisse romande
111 Rue de Lyon
CH-1203 Genève

Case postale 347
CH-1211 Genève 13

Téléphone +41 58 249 25 15
Téléfax +41 58 249 25 13
www.kpmg.ch

Rapport de l'organe de révision à l'Assemblée générale de

Union Securities Switzerland SA, Genève

Rapport de l'organe de révision sur les comptes annuels

En notre qualité d'organe de révision, nous avons effectué l'audit des comptes annuels ci-joints de Union Securities Switzerland SA, Genève, comprenant le bilan, le compte de résultat, l'état des capitaux propres et l'annexe pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2018.

Responsabilité du Conseil d'administration

La responsabilité de l'établissement des comptes annuels, conformément aux dispositions légales et aux statuts, incombe au Conseil d'administration. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le maintien d'un système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes annuels afin que ceux-ci ne contiennent pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En outre, le Conseil d'administration est responsable du choix et de l'application de méthodes comptables appropriées, ainsi que des estimations comptables adéquates.

Responsabilité de l'organe de révision

Notre responsabilité consiste, sur la base de notre audit, à exprimer une opinion sur les comptes annuels. Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes d'audit suisses. Ces normes requièrent de planifier et réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les comptes annuels ne contiennent pas d'anomalies significatives.

Un audit inclut la mise en œuvre de procédures d'audit en vue de recueillir des éléments probants concernant les valeurs et les informations fournies dans les comptes annuels. Le choix des procédures d'audit relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation des risques que les comptes annuels puissent contenir des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Lors de l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en compte le système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes annuels, pour définir les procédures d'audit adaptées aux circonstances, et non pas dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comprend, en outre, une évaluation de l'adéquation des méthodes comptables appliquées, du caractère plausible des estimations comptables effectuées ainsi qu'une appréciation de la présentation des comptes annuels dans leur ensemble. Nous estimons que les éléments probants recueillis constituent une base suffisante et adéquate pour fonder notre opinion d'audit.

Opinion d'audit

Selon notre appréciation, les comptes annuels pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2018 sont conformes à la loi suisse et aux statuts.

Autre information

Les comptes annuels de Union Securities Switzerland SA, sous la dénomination sociale Helvetica Fund Solutions SA, Genève, pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2017 ont été audités par un autre organe de révision qui a exprimé une opinion non modifiée sur ces comptes annuels dans le rapport daté du 29 mai 2018.

Rapport sur d'autres dispositions légales

Nous attestons que nous remplissons les exigences légales d'agrément conformément à la loi sur la surveillance de la révision (LSR) et d'indépendance (art. 728 CO et art. 11 LSR) et qu'il n'existe aucun fait incompatible avec notre indépendance.

Conformément à l'art. 728a al. 1 chiff. 3 CO et à la Norme d'audit suisse 890, nous attestons qu'il existe un système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes annuels, défini selon les prescriptions du Conseil d'administration.

En outre, nous recommandons d'approuver les comptes annuels qui vous sont soumis.

KPMG SA



Nicolas Moser
Expert-réviser agréé
Réviser responsable



Kévin Müller
Expert-réviser agréé

Genève, le 25 avril 2019

Annexe :

- Comptes annuels constitués du bilan, du compte de résultat, l'état des capitaux propres et de l'annexe.

UNION SECURITIES

RAPPORT FINANCIER

2018

1 Bilan au 31 décembre

Actifs	2018	2017
	en CHF	en CHF
Liquidités	-	-
Créances sur les banques	3 134 753	316 928
Créances sur la clientèle	-	-
Comptes de régularisation	150 906	-
Immobilisations corporelles	103 963	10 939
Autres actifs	88 500	-
Total des actifs	3 478 122	327 868
Passif	2018	2017
	en CHF	en CHF
Comptes de régularisation	275 442	146 021
Autres passifs	414 875	137 564
Provisions	-	-
Total des fonds étrangers	690 317	283 585
Capitaux propres		
Réserve pour risque bancaires généraux		
Capital social	3 000 000	100 000
Réserve légale issue du capital		
Réserve légale issue du bénéfice	1 000	1 000
Réserve facultative issue du bénéfice		
Bénéfice reporté / (-Perte)	-56 717	24 633
Bénéfice / (-Perte) de la période	-156 478	-81 350
Total des fonds propres	2 787 805	44 283
Total des passifs	3 478 122	327 868

2 Comptes de résultat du 1er janvier au 31 décembre

	2018	2017
	en CHF	en CHF
Résultat des opérations d'intérêts		
Produits des intérêts et des escomptes	-	-
Produits des intérêts et des dividendes des opérations de négoce	-	-
Produits des intérêts et des dividendes des immobilisations financières	-	-
Charges d'intérêts	-2 801	-
Résultat brut des opérations d'intérêts	-2 801	-
Variation des corrections de valeurs pour risque de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts	-	-
Résultat net des opérations d'intérêts	-2 801	-
Résultat des opérations de commissions et des prestations de service		
Produits des commissions sur titres et les opérations de placements	-	-
Produits des commissions sur les opérations de crédits	-	-
Produit des commissions sur les autres prestations de services	3 276 791	2 320 184
Charges de commissions	-692 692	-
Sous-total résultat des opérations de commissions et des prestations de service	2 584 099	2 320 184
Résultat des opérations de négoce et de l'option de la juste valeur	-20 897	-18 290
Autres résultats ordinaires		
Résultat des aliénations d'immobilisations financières	-	-
Autres produits ordinaires	-	150 599
Autres charges ordinaires	-	-
Sous-total autres résultats ordinaires	-	150 599
Total des produits d'exploitation	2 560 401	2 452 493
Charges d'exploitation		
Charges de personnel	-2 133 089	-2 173 009
Autres charges d'exploitation	-559 134	-351 905
Sous-total charges d'exploitation	-2 692 223	-2 524 914
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles	-11 863	-2 790
Variations des provisions et autres corrections de valeur, perte	-	-
Résultat opérationnel	-143 685	-75 211
Impôts & Taxes	-12 793	-6 139
Bénéfice (-perte) de l'exercice	-156 478	-81 350

3 Etat des capitaux propres

	Capital social	Réserve issue du capital	Réserve issue du bénéfice	Bénéfice / Perte reporté	Résultat de la période	Total
Capitaux propres au début de la période de référence	100 000	1 000	-	24 633	-81 350	44 283
Report à nouveau perte 2017	-	-	-	-81 350	81 350	-
Attribution aux réserves facultatives issues du bénéfice	-	-	-	-	-	-
Dividendes	-	-	-	-	-	-
Augmentation de capital	2 900 000	-	-	-	-	2 900 000
Alliénation de propres parts au capital	-	-	-	-	-	-
Bénéfice/ perte résultat de de la période	-	-	-	-	-156 478	-156 478
Capitaux propres à la fin de la période de référence	3 000 000	1 000	-	-56 717	-156 478	2 787 805

4 RAISON SOCIALE, FORME JURIDIQUE ET ACTIVITES

La société, Union Securities Switzerland SA (ci-après « La société») opère sous sa nouvelle raison sociale depuis le 5 septembre 2018, sous la forme d'une société anonyme dont le siège se trouve à Genève. La société a opéré sous la dénomination Helvetica Fund Solutions SA depuis sa création le 29 octobre 2014 et ce jusqu'au changement de raison sociale précité.

La société exerce une activité de négociant en valeurs mobilières au sens de la LBVM. Elle est également active dans la distribution de placements collectifs de capitaux en Suisse.

Au 31 décembre 2018, l'effectif du personnel, converti en emploi à temps complet, est de 12 personnes (2017 – 5).

5 PRINCIPES COMPTABLES ET D'ÉVALUATION

Les comptes annuels sont établis de façon à permettre à des tiers de s'en faire une opinion fondée (boucllement individuel statutaire avec présentation fiable). Il sont établis pour la première fois, au 31 décembre 2018, selon les principes d'établissement des comptes et directives de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (circ. FINMA 2015/1).. Ils sont conformes au Code suisse des obligations et respectent la Loi sur les Bourses et le Commerce des Valeurs Mobilières et son ordonnance d'exécution. .

Les chiffres comparatifs 2017 ont été reclassés selon les nouvelles rubriques afin d'être conformes aux prescriptions comptables pour les banques(PCB).

5.1 Saisie des opérations

Toutes les opérations sont enregistrées dans les livres à la date de transaction et portées au bilan conformément aux principes décrits ci-après. Les produits et les charges sont comptabilisés au fur et à mesure qu'ils sont acquis ou qu'ils sont engagés (et non lors de leur encaissement ou de leur paiement) et enregistrés dans les comptes de la période concernée.

5.2 Principes applicables aux différentes rubriques

Les actifs et passifs ainsi que les affaires hors bilan publiées sous une même rubrique font l'objet d'évaluations individuelles.

Liquidités, créances sur les banques, et engagements envers les banques et la clientèle

Les valeurs portées au bilan sont des valeurs nominales. Les créances jugées compromises font l'objet de corrections de valeurs directement déduites de l'actifs correspondants.

Créances sur la clientèle

Les créances sur la clientèle font l'objet d'analyses individuelles. Elles se composent majoritairement de créances sur des correspondants de négoce. Pour les créances dont le remboursement est compromis ou dont une échéance en capital ou en intérêt est dépassée de plus de 90 jours, des correctifs de valeurs sont constitués en cas d'insuffisance de couverture de gages remis en nantissement. Les intérêts échus depuis plus de 90 jours sont comptabilisés à la rubrique «Variations des corrections de valeur pour risque de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts». Les créances jugées irrécupérables sont amorties par le débit du compte « Variations des corrections de valeurs pour risque de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts ». D'éventuelles récupérations sur des créances amorties sont créditées à cette même rubrique.

Opérations de négoce

Les titres destinés au négoce sont évalués et portés au bilan à leur juste valeur. Celle-ci découle du cours du marché à la date du bilan pour autant qu'ils soient négociés sur un marché liquide et efficient au niveau de la formation des prix.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leurs prix d'acquisition et sont amorties linéairement sur la durée de vie estimée des biens, comme suit :

Mobilier et matériel de bureau	25 %
Matériel informatique	33 %
Agencement des locaux	20 %

Les valeurs comptables sont examinées à chaque date de clôture pour identifier d'éventuels indices de perte de valeur. Le cas échéant, une dépréciation de valeur est enregistrée. Les résultats résultant de l'aliénation d'immobilisations corporelles sont enregistrés, respectivement, comme produits ou charges extraordinaires.

Engagements de prévoyance

La Société a adhéré pour l'ensemble de ses collaborateurs à un plan de prévoyance commun. Les engagements de prévoyance et les actifs leur servant de couvertures sont gérés et administrés par une fondation.

Pour les cadres ayant une rémunération supérieure à CHF 127K (annuel), la Société a conclu à un plan de prévoyance complémentaire. Les engagements de prévoyance et les actifs leur servant de couverture sont également gérés et administrés par une fondation.

Les plans sont basés sur le principe de la primauté des cotisations.

Impôts

Les impôts courants sur le bénéfice, déterminés conformément aux prescriptions fiscales locales, sont comptabilisés comme charge de la période dans laquelle les bénéfices ont été réalisés. Les impôts dus, mais non encore payés, sont comptabilisés comme compte de régularisation passif. Les éventuelles pertes fiscales reportées ne font pas l'objet d'une valorisation à l'actif du bilan.

Conversion des monnaies étrangères

Les actifs et passifs exprimés en monnaies étrangères sont convertis en francs suisses aux cours de change effectifs à la date du bilan. Les produits et les charges sont convertis aux cours de change en vigueur au moment de la transaction.

Les positions change sont enregistrées dans le compte de résultat sous la rubrique « Résultat des opérations de négoce et de l'option de la juste valeur. ».

Les principaux taux de change spot utilisés à la date du bilan sont les suivants :

	31.12.2018	31.12.2017
USD	1.0044	1.016350
EUR	1.1724	1.071995
GBP	1.2255	1.3969

5.3 Gestion des risques

Le Conseil d'administration a effectué une analyse des principaux risques auxquels la Société est exposés. Cette analyse repose sur les données et outils mis en place par la société en matière de gestion des risques. Lors de son analyse des risques, le Conseil d'administration a tenu compte du système de contrôle interne (SCI) mis en place en vue de gérer et de minimiser les risques inhérents aux opérations de la Société. Les principaux risques identifiés tels que les risques relatifs aux postes du bilan, risque de liquidité, risque de crédit envers les contreparties, risques de marché, ainsi que les risques opérationnels sont suivis régulièrement par la direction.

Risque de liquidité

Il se définit comme un risque d'incapacité à satisfaire l'ensemble des paiements envers nos créanciers et partenaires financiers. Le maintien à niveau de nos liquidités est un des objectifs principaux de la Société. Le maintien à niveau de la liquidité est décrit dans la politique de risque et fait partie intégrante du SCI.

Risque de crédit envers les contreparties

Le risque de crédit envers les contreparties correspond à un risque de paiement non effectué par une contrepartie, principalement bancaires ou liées à l'émission de nos produits structurés. La politique Risque de la Société envers les contreparties est de restreindre nos choix à des contreparties de première qualité ou des partenaires reconnus dans les milieux financiers.

Risque de marché

Le risque de marché est le risque de volatilité sur les marchés et la tendance des investissements. Les différentes procédures adoptées, couplées à différents systèmes d'informations, permettent d'assurer régulièrement le suivi des marchés, des transactions effectuées par le département trading et l'adéquation des fonds propres vis à vis des risques de marché.

Risques opérationnels

Le dispositif de gestion des risques opérationnels est périodiquement approuvé et réexaminé par les organes. Il est appliqué de façon cohérente à l'ensemble de l'activité et à l'ensemble de l'organisation de la société. Les membres du personnel, peu importe leur niveau, sont responsabilisés et régulièrement informés. Des directives internes ont été dûment établies et adaptées. Des processus et procédures adéquats ont été adoptés afin de maîtriser et/ou atténuer les sources importantes de risques opérationnels.

La Société a mis en place un plan de secours et de continuité d'exploitation (BCM) afin de maintenir et de reprendre rapidement ses activités critiques en cas de perturbations graves.

Risque de réputation

Le risque de réputation est la perception négative dans la pratique des affaires, susceptible d'avoir un impact négatif sur la marche des affaires. Afin de maîtriser ce risque, la Société, à travers son règlement interne et son SCI a pris les mesures nécessaires pour en minimiser les impacts.

6 INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN

6.1 Présentation du capital social

Le capital-actions se répartit comme suit :

- 3'000 actions nominatives, d'une valeur nominale de CHF 1'000.- chacune, actions entièrement libérées, donnant droit à une voix par action.

	31.12.2018			31.12.2017		
CAPITAL SOCIAL	Valeur nominal total	Nombre de titres	Capital donnant droit au dividendes	valeur nominale total	Nombre de titres	Capital donnant droit au dividende
- Non libéré	-		-	-		-
- Libéré	3 000 000	3000	3 000 000	100 000	100	100 000
Total	3 000 000	3000	3 000 000	100 000	100	100 000

6.2 Indication des participants significatifs

	31.12.2018			31.12.2017		
Participants significatif	Nominal	Participation	Vote	Nominal	Participation	Vote
M. Pierre Charlot	3 000 000	100,0%	100,0%	100 000	100,0%	100,0%

6.3 Indication des créances et engagements envers les parties liées

Néant

6.4 Présentation des immobilisations corporelles

	Valeur d'acquisition	Amortissements cumulés	Valeur comptable à la fin de l'année précédente	Investissement ----- Désinvestissement	Amortissements	Valeur comptable à la fin de la période de référence
Immeubles l'usage de la Société	-		-	-	-	-
Autres immeubles	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles	13 910	2 971	10 939	104 888	11 863	103 963
Total des immobilisations corporelles	13 910	2 971	10 939	104 888	11 863	103 963

La société n'a pas de contrat de leasing opérationnel ou financier

6.5 Présentation des autres actifs et des autres passifs

Autres actifs	2018	2017
TVA à recevoir	49 773	
Rétrocession payée d'avance	22 181	
Factures payées d'avance	16 547	
Total autres actifs	88 500	-

Autres passifs	2018	2017
Compte de régularisation		
Créanciers fournisseurs	82 303	
Créanciers prestations	332 572	
Total	414 875	223 197

Les chiffres comparatifs 2017 ont été reclassés selon les nouvelles rubriques afin d'être conformes aux prescriptions comptables pour les banques. En conséquence, le détail des autres actifs et autres passifs au 31.12.2017 n'ont pas été ventilés dans le tableau ci-dessus.

6.6 Indications des actifs mis en gage ou cédés en garantie de propres engagements ainsi que des actifs faisant l'objet d'une réserve de propriété

Néant

6.7 Indications relatives à la situation économique des propres institutions de prévoyances

Tous les employés participent à un plan de prévoyance basé sur la primauté des cotisations auprès de la Fondation collective Groupe Mutuel. Il est alimenté par les contributions de la Société et des employés, elles-mêmes fixées par les règlements internes de la Fondation collective.

Depuis le 1^{er} novembre 2018, la société a complété sa prévoyance par un plan complémentaire pour les collaborateurs qui ont une rémunération supérieure à CHF 127 000 (y compris bonus). Ce plan est également basé sur la primauté des cotisations auprès de la Fondation de prévoyance Elite.

Pour la fondation de prévoyance gérée par le groupe Mutuel, le taux de couverture au 31 décembre 2018 est de 113 %. Concernant la fondation de prévoyance complémentaire gérée par la fondation de prévoyance Elite est sans taux de couverture selon sa configuration.

L'organisation, la gestion et le financement des plans de prévoyance sont conformes aux dispositions légales, aux statuts de la Fondation ainsi qu'au règlement de prévoyance en vigueur.

Aucune réserve de contribution de l'employeur n'a été constituée au 31 décembre 2018 (idem 31.12.2017).

Les cotisations de l'employeur mises à charge de la Société sont composées exclusivement des cotisations de l'exercice.

Avantage / engagement économique de l'entité		Variation par rapport à l'exercice précédent	Cotisations ajustée de la période	Charges de prévoyance professionnelle dans les frais de personnel	
31.12.2018	31.12.2017			31.12.2018	31.12.2017
-	-	-	103 737	103 737	35 968

En fin d'exercice, la Société n'avait pas de dette envers les institutions de prévoyance professionnelle (2017 – néant).

6.8 Présentation des correction de valeur, des provisions et des réserves pour risques ainsi que de leurs variations durant l'exercices de référence

Néant

6.9 Présentation de la structure des échéances des instruments financiers

	A vue	Dénoncable	Durée d'échéance résiduelle				TOTAL
			En CHF				
			dans les 3 mois	entre 3 et 12 mois	entre 12 mois et 5 ans	au-delà de 5 ans	
Actifs / Instruments financiers							
Créances sur les banques	3 134 753	-	-	-	-	3 134 753	
Total période de référence	3 134 753	-	-	-	-	3 134 753	
Total année précédente	316 928					316 928	
Fonds étrangers / instruments financier							
Engagements envers les banques	-	-	-	-	-	-	
Total période de référence	-	-	-	-	-	-	
Total année précédente	-	-	-	-	-	-	

6.10 Présentation des actifs et passifs répartis entre la Suisse et l'étranger selon le principe du domicile

	Année de référence		Année précédente	
	Suisse	Etranger	Suisse	Etranger
Actifs				
Liquidités	-	-	-	-
Créances sur les banques	3'126'573	8'180	316'928	-
Créances sur la clientèle	-	-	-	-
Comptes de régularisation	-	150'906	-	-
Immobilisations corporelles	103'963	-	10'939	-
Autres actifs	52'349	36'151	-	-
Total des actifs	3'282'886	195'237	327'868	-
Passifs				
Compte de régularisation	269'742	-	146'021	-
Autres passifs	301'611	113'264	137'564	-
Provisions	5'700	-	-	-
Capital social	3'000'000	-	100'000	-
Réserve légale issue du bénéfice	1'000	-	1'000	-
Réserve facultative issue du bénéfice	-	-	-	-
Bénéfice / Perte reportée	-56'717	-	24'633	-
Résultat de la période	-156'478	-	-81'350	-
Total des passifs	3'364'858	113'264	327'868	-

6.11 Répartition du total des actifs par pays ou par groupe de pays (principe du domicile)

	Année de référence		Année précédente	
	Montant	Etranger	Montant	Etranger
Actifs				
Suisse	3 282 886	94%	327 868	100%
Reste de l'europe	159 086	5%	-	0%
Amérique du nord	36 151	1%	-	0%
Asie et Moyen-Orient	-	0%	-	0%
Amérique du sud et Caraïbes	-	0%	-	0%
Australie et Océanie	-	0%	-	0%
Total des ACTIFS	3 478 122	100%	327 868	100%

6.12 Répartition du total des actifs selon la solvabilité des groupes de pays (domicile du risque)

Standard & Poor's	Exposition nettes à l'étranger 2018		Exposition nettes à l'étranger 2017	
	Montant en CHF	Part en %	Montant en CHF	Part en %
AAA	5 915	0,9%	-	-
AA+ / -AA-	689 255	99,1%	-	-
A+ / A-	-	-	-	-
BBB+ / BBB-	-	-	-	-
BB+ / BB-	-	-	-	-
BB+ / BB-	-	-	-	-
B+ / B-	-	-	-	-
CCC+ / D	-	-	-	-
Sans notation	-	-	-	-
Total des actifs	695 170	100,0%	-	-

6.13 Présentation des actifs et passifs répartis selon les monnaies les plus importantes

	CHF	EUR	USD	GBP
Actifs				
Liquidités	-	-	-	-
Créances sur les banques	2 187 725	52 106	818 607	76 315
Créances autres	-	50 082	68 809	32 015
Comptes de régularisation	-	-	-	-
Immobilisations corporelles	103 963	-	-	-
Autres actifs	52 349	-	36 151	-
Total des actifs bilantaires	2 344 037	102 188	923 567	108 330
Prétentions à la livraison découlant d'opérations au comptant à terme et en option sur devises	-	-	-	-
Total des actifs, année de référence	2 344 037	102 188	923 567	108 330
Année précédente	18 107	23 155	285 074	1 532
Passifs				
Compte de régularisation	269 742	-	-	-
Autres passifs	100 369	11 269	263 532	39 705
Provisions	5 700	-	-	-
Capital social	3 000 000	-	-	-
Réserve légale issue du bénéfice	1 000	-	-	-
Réserve facultative issue du bénéfice	-	-	-	-
Bénéfice / Perte reportée	-56 717	-	-	-
Résultat de la période	-156 478	-	-	-
Total des actifs bilantaires	3 163 616	11 269	263 532	39 705
Engagement à la livraison découlant d'opérations au comptant à terme et en options sur devises	-	-	-	-
Total des passifs, année de référence	3 163 616	11 269	263 532	39 705
Année précédente	327 868	-	-	-
Position nette par devises, année de référence	-819 579	90 919	660 035	68 625

7 INFORMATIONS RELATIVES AUX OPERATIONS HORS BILAN

7.1 Répartition et commentaires des créances et engagements conditionnels

Néant

7.2 Répartition des opérations fiduciaires

Néant

8 INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

8.1 Répartition des charges de personnel

	31.12.2018	31.12.2017
Salaires et bonus discrétionnaires	1 813 992	1 834 705
Prestations sociales	245 837	338 304
Frais forfaitaires	71 434	46 519
Autres charges de personnel	1 826	-
Total	2 133 089	2 219 527

8.2 Répartition des autres charges d'exploitation

	31.12.2018	31.12.2017
Coûts de locaux	216 052	230 710
Charges relatives à la technique de l'information et de la communication	83 551	18 038
Charges relatives aux véhicules, aux machines, au mobilier et autres installations	8 764	-
Honoraires de la société d'audit	53 723	14 000
- dont pour les prestations en matières d'audit financier et audit prudentiel	45 810	14 000
- dont pour d'autres prestations de services	7 913	-
Honoraires conseil juridique	105 000	24 236
Honoraires FINMA pour obtention licences	40 000	-
Taxes et impôts indirectes (DTE, TVA, taxe professionnel)	32 005	-
Autres charges d'exploitation	20 038	64 921
Total	559 134	351 905

8.3 Commentaires des pertes significatives ainsi que des produits et charges extraordinaires de même que des dissolutions significatives de réserves latentes, de réserves pour risques bancaires généraux et de correctifs de valeurs et provisions devenus libres

Néant

8.4 Présentation des impôts courants et latents avec indication du taux d'imposition

	31.12.2018	31.12.2017
Charges pour impôts coutant (*)	12 793	6 139
Charges pour reprise d'impôts sur provisions à caractère de réserves latentes	-	-
Total	12 793	6 139

Taux d'imposition moyen sur la base du résultat avant impôts
(uniquement sur le capital pour la période de référence)

4.45 %

L'utilisation des pertes reportées non utilisées antérieurement n'a aucun impact sur le calcul de l'impôt pour la période de référence.

9 PROPOSITION RELATIVE A L'EMPLOI DU BENEFICE

9.1 Proposition relative à l'emploi du bénéfice au bilan 2018

	31.12.2018
Bénéfice disponible	
Bénéfice (perte) de l'exercice	-156 478
Bénéfice (perte) reporté (e)	-56 717
Bénéfice (perte) résultant du bilan	-213 195
Répartition	
Attribution aux réserves	-
Versement d'un dividende ordinaire sur le capita-actions	-
Report à nouveau	-213 195
Total	-213 195

10 EVENEMENTS PARTICULIER ET POSTERIEURS A LA DATE DE CLOTURE

Il n'y a pas d'événement postérieurs à la date de clôture de l'exercice pouvant avoir un impact sur les états financiers au 31 décembre 2018.