



NORINVEST
GROUPE

Rapport semestriel

2020

Sommaire

Rapport semestriel 2020

- 3 Rapport du Conseil d'administration
- 4 Structure du Groupe
- 4 Taux de change

Groupe Norinvest

- 6 Bilan consolidé
- 7 Compte de résultat consolidé
- 8 Etat des capitaux propres consolidés
- 9 Annexe restreinte au bouclage intermédiaire consolidé

Norinvest Holding SA

- 12 Bilan
- 14 Compte de résultat

Rapport du Conseil d'administration

Mesdames et Messieurs les Actionnaires,

Norinvest Holding SA (NIH) reste focalisée sur la gestion de son unique participation, à savoir Banque Cramer & C^{ie} SA (BCC). Les comptes de cette dernière constituent dès lors l'essentiel des résultats du Groupe Norinvest.

BCC a poursuivi sa transformation au cours du premier semestre 2020. L'objectif de la banque consiste à se recentrer sur les activités de Private Banking.

Les comptes du Groupe NIH

Au 30 juin 2020, les fonds propres consolidés du Groupe ont régressé pour s'établir à KCHF 64'485 (KCHF 69'450 au 31 décembre 2019), en raison notamment de l'acquisition d'un nombre important de propres actions par le Groupe (qui a généré une diminution correspondante des fonds propres).

Le total consolidé des produits cumulés par le Groupe au 30 juin 2020 s'est établi à KCHF 18'592 (KCHF 18'433 durant le 1^{er} semestre 2019).

Le résultat net consolidé du Groupe au 30 juin 2020 est un bénéfice de KCHF 292 contre une perte de KCHF -2'809 au premier semestre 2019. Au cours du semestre sous revue, les charges d'exploitation ont pu être réduites de KCHF 2'735 par rapport au premier semestre 2019.

L'effectif du personnel, en équivalent plein temps, était de 86 personnes au 30 juin 2020 (95 personnes au 31 décembre 2019).

Les comptes de Norinvest Holding SA

Le résultat statutaire du premier semestre 2020 est une perte de KCHF 665. Au premier semestre 2019, un bénéfice de KCHF 14'622 avait été constaté, qui incluait un dividende de KCHF 15'000 versé par BCC et un gain sur la vente de propres actions de KCHF 292.

Les fonds propres statutaires de NIH s'établissent à KCHF 88'777 au 30 juin 2020 (KCHF 94'699 au 31 décembre 2019).

Remerciements

Le Conseil d'administration de NIH tient enfin à exprimer sa sincère reconnaissance aux clients, au personnel ainsi qu'aux actionnaires du Groupe pour leur engagement, leur fidélité et leur soutien.

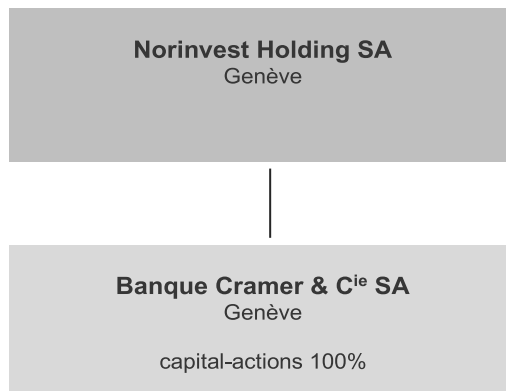
Genève, le 18 août 2020

Au nom du Conseil d'administration



Massimo Esposito Sporrer, Président

Structure du Groupe au 30 juin 2020



Taux de conversion des principales monnaies étrangères

	30.06.2020 Cours de clôture	31.12.2019 Cours de clôture	30.06.2019 Cours de clôture
1 USD	0.9472	0.9678	0.9754
1 EUR	1.0655	1.0861	1.1106
100 JPY	0.8779	0.8901	0.9048



Bilan consolidé

(en milliers de francs suisses)

	30.06.2020 KCHF	31.12.2019 KCHF
Actifs		
Liquidités	134'933	104'307
Créances sur les banques	136'771	135'422
Créances sur la clientèle	215'573	210'302
Créances hypothécaires	148'177	154'871
Opérations de négoce	10'572	6'836
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	2'108	1'947
Immobilisations financières	54'526	52'818
Comptes de régularisation	7'385	7'953
Participations non consolidées	2'587	2'083
Immobilisations corporelles	21'956	21'764
Valeurs immatérielles	420	480
Autres actifs	526	447
Total des actifs	735'534	699'230
Total des créances subordonnées	-	-
<i>dont avec obligation de conversion et / ou abandon de créance</i>	-	-
	30.06.2020 KCHF	31.12.2019 KCHF
Passifs		
Engagements envers les banques	58'843	72'682
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	600'319	542'423
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	5'262	4'913
Engagements résultant des autres instruments financiers évalués à la juste valeur	-	109
Comptes de régularisation	4'555	6'132
Autres passifs	751	1'321
Provisions	1'319	2'200
Capital social	25'689	25'689
Réserve issue du capital	76'199	76'199
Réserve issue du bénéfice	-27'890	-25'122
Propres parts du capital	-9'805	-4'548
Bénéfice consolidé / Perte consolidée (-)	292	-2'768
Total des passifs	735'534	699'230
Total des engagements subordonnés	-	-
<i>dont avec obligation de conversion et / ou abandon de créance</i>	-	-
Opérations bilan		
Engagements conditionnels	8'572	9'018
Engagements irrévocables	15'855	20'470

Compte de résultat consolidé

(en milliers de francs suisses)

	30.06.2020 KCHF	30.06.2019 KCHF
Résultat des opérations d'intérêts		
Produits des intérêts et des escomptes	3'279	2'873
Produits des intérêts et des dividendes des opérations de négoce	133	122
Produits des intérêts et des dividendes des immobilisations financières	563	645
Charges d'intérêts	418	198
Résultat brut des opérations d'intérêts	4'393	3'838
Variations des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts	-2	3
Sous-total Résultat net des opérations d'intérêts	4'391	3'841
Résultat des opérations de commissions et des prestations de service		
Produit des commissions sur les titres et les opérations de placement	10'581	11'390
Produit des commissions sur les opérations de crédit	472	334
Produit des commissions sur les autres prestations de service	1'434	1'600
Charges de commissions	-1'549	-1'749
Sous-total Résultat des opérations de commissions et des prestations de service	10'938	11'575
Résultat des opérations de négoce et de l'option de la juste valeur	2'388	3'355
Autres résultats ordinaires		
Résultat des immeubles	-3	-3
Autres produits ordinaires	1'051	150
Autres charges ordinaires	-173	-485
Sous-total Autres résultats ordinaires	875	-338
Charges d'exploitation		
Charges de personnel	-11'038	-12'380
Autres charges d'exploitation	-5'943	-7'336
Sous-total Charges d'exploitation	-16'981	-19'716
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles	-858	-1'092
Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes	-297	-47
Résultat opérationnel	456	-2'422
Produits extraordinaires	17	38
Charges extraordinaires	-	-65
Impôts	-181	-360
Bénéfice semestriel consolidé / Perte semestrielle consolidée (-)	292	-2'809

Etat des capitaux propres consolidés

(en milliers de francs suisses)

	Capital social	Réserve issue du capital	Réserve issue du bénéfice	Réserve pour risques bancaires généraux	Réserve de change	Propres parts du capital	Bénéfice consolidé / perte consolidée	Total
Capitaux propres au 1 ^{er} janvier 2020	25'689	76'199	-25'122	-	-	-4'548	-2'768	69'450
Transfert à la réserve issue du bénéfice	-	-	-2'768	-	-	-	2'768	-
Acquisition de propres parts au capital	-	-	-	-	-	-5'257	-	-5'257
Aliénation de propres parts au capital (à la valeur d'acquisition)	-	-	-	-	-	-	-	-
Bénéfice résultant de l'aliénation de propres parts au capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Différences de change	-	-	-	-	-	-	-	-
Prélèvements aux réserves pour risques bancaires généraux	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat consolidé au 30 juin 2020	-	-	-	-	-	-	292	292
Capitaux propres au 30 juin 2020	25'689	76'199	-27'890	-	-	-9'805	292	64'485

Annexe restreinte au bouclage intermédiaire consolidé

- Modifications des principes de comptabilisation et d'évaluation

Les principes de comptabilisation et d'évaluation n'ont pas subi de modifications par rapport à l'exercice précédent et sont conformes à la circulaire FINMA 2015/1 Comptabilité banques.

- Facteurs d'influence sur la situation économique du Groupe

Les faits mentionnés en page 3 donnent les indications relatives aux facteurs économiques ayant influencé les résultats sous revue et leurs variations par rapport à l'année précédente.

- Produits et charges extraordinaires

(en milliers de francs suisses)

	30.06.2020	30.06.2019
Produits extraordinaires		
Gains sur ventes d'immobilisations corporelles	-	8
Gains sur ventes de valeurs immatérielles	17	30
Total des produits extraordinaires	17	38
Charges extraordinaires		
Charges étrangères à la période	-	65
Total des charges extraordinaires	-	65

- Aucun événement significatif n'est survenu après la date de l'établissement du bouclage intermédiaire.



Bilan au 30 juin 2020

Actif

	30.06.2020 CHF	31.12.2019 CHF
Actif circulant		
Trésorerie	111'570	85'755
Autres créances à court terme	14'615	8'982
<i>créances envers des tiers</i>	9'543	8'982
<i>créances envers des sociétés du groupe</i>	-	-
<i>créances envers des actionnaires</i>	5'072	-
Actifs de régularisation	64'078	233
Total actif circulant	190'263	94'970
Actif immobilisé		
Prêts aux actionnaires	472'000	5'315'886
Participations	95'884'144	95'884'144
Total actif immobilisé	96'356'144	101'200'030
Total actif	96'546'407	101'295'000

Bilan au 30 juin 2020 (suite)

Passif

	30.06.2020 CHF	31.12.2019 CHF
Capitaux étrangers à court terme		
Dettes résultant de l'achat de biens et de prestations de services	39'327	66'512
<i>dettes envers des tiers</i>	4'325	-
<i>dettes envers des sociétés du groupe</i>	-	-
<i>dettes envers des actionnaires</i>	35'002	66'512
Dettes à court terme portant intérêt	2'775'277	1'689'620
<i>dettes envers des tiers</i>	-	-
<i>dettes envers des sociétés du groupe</i>	2'775'277	1'689'620
<i>dettes envers des actionnaires</i>	-	-
Passifs de régularisation	179'762	99'675
Total capitaux étrangers à court terme	2'994'366	1'855'807
Capitaux étrangers à long terme		
Dettes à long terme portant intérêt	4'774'696	4'739'821
<i>dettes envers des tiers</i>	-	-
<i>dettes envers des sociétés du groupe</i>	-	-
<i>dettes envers des actionnaires</i>	4'774'696	4'739'821
Total capitaux étrangers à long terme	4'774'696	4'739'821
Total capitaux étrangers	7'769'062	6'595'628
Capitaux propres		
Capital social	25'689'000	25'689'000
Réserve légale issue du capital :		
Réserve issue d'apports de capital	72'550'738	72'550'738
<i>dont réserve pour propres actions</i>	7'161'757	2'077'458
<i>dont autres</i>	65'388'981	70'473'280
Réserve légale issue du bénéfice :		
Réserve légale générale issue du bénéfice	-	-
Réserve pour propres actions	1'838'832	1'838'832
Perte reportée	-4'308'203	-16'328'996
Perte (-) / Bénéfice de l'exercice	-665'513	12'020'793
Propres parts du capital	-6'327'509	-1'070'995
Total capitaux propres	88'777'345	94'699'372
Total passif	96'546'407	101'295'000

Compte de résultat pour l'exercice arrêté au 30 juin 2020

	30.06.2020 CHF	30.06.2019 CHF
Autres produits d'exploitation	183	205
Produits des participations	-	15'000'000
Produits financiers	54'559	389'910
Total Produits	54'742	15'390'115
Charges de personnel	518'925	496'515
Autres charges d'exploitation	148'043	153'441
Charges financières	52'113	142'161
Total Charges	719'081	792'117
Résultat de l'exercice avant éléments exceptionnels et impôts	-664'339	14'597'998
Produits exceptionnels, uniques ou hors période	33'756	59'241
Charges exceptionnelles, uniques ou hors période	-	-
Impôts directs	-34'930	-34'930
Perte (-) / Bénéfice du semestre	-665'513	14'622'309

Norinvest Holding SA

Case postale 315
CH - 1211 Genève 12
Avenue de Miremont 20

Tél. +41 (0)58 218 60 80
Fax +41 (0)58 218 60 88
info@norinvest.ch
www.norinvest.ch