



NORINVEST
GROUPE



NORINVEST
GROUP

Rapport semestriel
Half-year report
2023

Sommaire**Rapport semestriel 2023**

Structure du Groupe 3

Groupe Norinvest

Bilan consolidé 5

Compte de résultat semestriel consolidé 6

Etat des capitaux propres consolidés 7

Annexe restreinte au bouclage intermédiaire consolidé 8

Norinvest Holding SA

Bilan 10

Compte de résultat semestriel 11

Table of contents**Half-year report 2023**

Group Structure

Norinvest Group

Consolidated balance sheet

Consolidated income statement

Consolidated statement of changes in equity

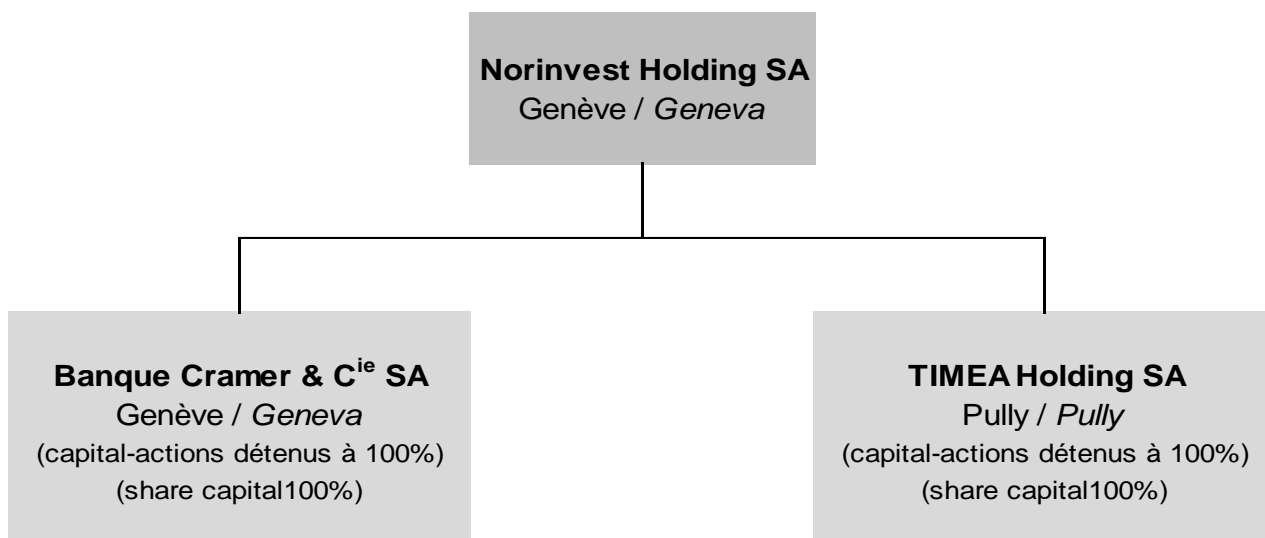
Condensed notes

Norinvest Holding SA

Balance sheet

Income statement

Structure du Groupe au 30 juin 2023
Group structure at 30 June 2023





Bilan consolidé au (en milliers de CHF)	30.06.2023	31.12.2022	Consolidated balance sheet at (in thousands of CHF)
Actifs			Assets
Liquidités	62'509	138'623	Liquid assets
Créances sur les banques	116'379	98'765	Amounts due from banks
Créances sur la clientèle	212'428	223'491	Amounts due from customers
Créances hypothécaires	196'302	222'473	Mortgage loans
Opérations de négoce	4'363	6'824	Trading portfolio
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	4'949	7'220	Positive replacement values of derivative financial instruments
Immobilisations financières	35'881	41'264	Financial investments
Comptes de régularisation	4'116	2'806	Accrued income and prepaid expenses
Immobilisations corporelles	20'056	20'335	Tangible fixed assets
Valeurs immatérielles	60	120	Intangible assets
Autres actifs	116	11	Other assets
Total des actifs	657'159	761'932	Total assets
Total des créances subordonnées <i>dont avec obligation de conversion et/ou abandon de créance</i>	- -	- -	Total subordinated claims of which subject to mandatory conversion and/or w waiver
Passifs			Liabilities
Engagements envers les banques	29'005	27'768	Amounts due to banks
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	521'418	637'111	Amounts due to customers
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	3'224	6'847	Negative replacement values of derivative
Comptes de régularisation	10'007	9'225	Accrued expenses and deferred income
Autres passifs	10'722	1'846	Other liabilities
Provisions	2'507	2'596	Provisions
Réserves pour risques bancaires généraux	2'500	2'500	Reserves for general banking risks
Capital social	22'000	22'000	Share capital
Réserve issue du capital	72'022	72'022	Capital reserve
Réserve issue du bénéfice	(15'539)	(21'414)	Retained earnings reserve
Propres part du capital	(4'447)	(4'443)	Own shares
Bénéfice consolidé	3'740	5'874	Consolidated profit
Total des passifs	657'159	761'932	Total liabilities
Total des engagements subordonnés <i>dont avec obligation de conversion et/ou abandon de créance</i>	- -	- -	Total subordinated liabilities of which subject to mandatory conversion and/or w waiver
Opérations hors bilan			Off-balance-sheet transactions
Engagements conditionnels	8'373	7'619	Contingent liabilities
Engagements irrévocables	26'124	30'165	Irrevocable commitments

Compte de résultat consolidé au (en milliers de CHF)	30.06.2023	30.06.2022	Consolidated income statement at (in thousands of CHF)
Résultat des opérations d'intérêts			Interest and discount income
Produits des intérêts et des escomptes	7'878	2'594	Result from interest operations
Produits des intérêts et des dividendes des opérations de négoce	16	64	Interest and dividend income from trading portfolios
Produits des intérêts et des dividendes des immobilisations financières	449	161	Interest and dividend income from financial investments
Charges d'intérêts	(387)	768	Interest expenses
Résultat brut des opérations d'intérêts	7'956	3'587	Gross result from interest operations
Variations des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts	7	(47)	Changes in value adjustments for default risks and losses from interest operations
Sous-total Résultat net des opérations d'intérêts	7'963	3'540	Subtotal net result from interest operations
Résultat des opérations de commissions et des prestations de service			Result from commission business and services
Produit des commissions sur les titres et les opérations de placement	9'638	9'710	Commission income from securities trading and investment activities
Produit des commissions sur les opérations de crédit	284	1'685	Commission income from lending activities
Produit des commissions sur les autres prestations de services	1'112	1'157	Commission income from other services
Charges de commissions	(1'183)	(1'323)	Commission expenses
Sous-total Résultat des opérations de commissions et des prestations de service	9'851	11'229	Subtotal result from commission business and services
Résultat des opérations de négoce et de l'option de la juste valeur	4'748	7'313	Result from the trading activities and the fair value option
Autres résultats ordinaires			Other result from ordinary activities
Résultat des aliénations d'immobilisations financières	-	-	Result from the disposal of financial investments
Résultat des immeubles	(22)	(15)	Result from real estate
Autres produits ordinaires	34	147	Other ordinary income
Autres charges ordinaires	-	(1'539)	Other ordinary expenses
Sous-total Autres résultats ordinaires	12	(1'407)	Subtotal other result from ordinary activities
Charges d'exploitation			Operating expenses
Charges de personnel	(11'615)	(10'686)	Personnel expenses
Autres charges d'exploitation	(6'024)	(5'497)	General and administrative expenses
Sous-total Charges d'exploitation	(17'639)	(16'183)	Subtotal operating expenses
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations et valeurs immatérielles	(408)	(412)	Value adjustments on participations, depreciation and amortization of tangible fixed assets and intangible assets
Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes	93	(150)	Changes to provisions and other value adjustments, losses
Résultat opérationnel	4'620	3'930	Operating result
Produits extraordinaires	-	353	Extraordinary income
Charges extraordinaires	-	-	Extraordinary expenses
Impôts	(880)	(288)	Taxes
Bénéfice semestriel consolidé	3'740	3'995	Consolidated half-year profit

Présentation de l'état des capitaux propres consolidés
(en milliers de CHF)

	Capital social	Réserve issue du capital	Réserve issue du bénéfice	Réserve pour risques bancaires généraux	Propres parts du capital	Bénéfice consolidé	Total	
Capitaux propres au 1 janvier 2023	22'000	72'022	(21'413)	2'500	(4'443)	5'874	76'540	Equity at 1 January 2023
Transfert à la réserve issue du bénéfice	-	-	5'874	-	-	(5'874)	-	Transfer to retained earnings reserve
Acquisition de propres parts au capital	-	-	-	-	(4)	-	(4)	Acquisition of own shares
Aliénation de propres parts au capital (à la valeur d'acquisition)	-	-	-	-	-	-	-	Disposal of own shares at cost
Bénéfice résultant de l'aliénation de propres parts au capital	-	-	-	-	-	-	-	Profit on disposal of own shares
Différences de change	-	-	-	-	-	-	-	Currency translation differences
Prélèvements aux réserves pour risques bancaires généraux	-	-	-	-	-	-	-	Transfers from the reserves for general banking risks
Résultat consolidé au 30 juin 2023	-	-	-	-	-	3'740	3'740	Consolidated profit at 30 June 2023
Capitaux propres au 30 juin 2023	22'000	72'022	(15'539)	2'500	(4'447)	3'740	80'276	Equity at 30 June 2023
	Share capital	Capital reserve	Retained earnings reserve	Reserves for general banking risks	Own shares	Consolidated profit	Total	

Consolidated Statement of Changes in Equity
(in CHF thousands)

Annexe restreinte au bouclage intermédiaire consolidé Condensed notes to the consolidated interim financial statement

Modifications des principes de comptabilisation et d'évaluation Changes in accounting and valuation principles

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 2020/1 Comptabilité banques.

The Norinvest Group's accounting and valuation principles have not changed with regard to the previous exercise and are in accordance with the FINMA Circular 2020/1 Accounting-banks.

Produits et charges extraordinaires Extraordinary income and expenses

Produits et charges extraordinaires (en milliers de CHF)	30.06.2023	30.06.2022	Extraordinary income and expenses (in CHF thousands)
Produits extraordinaires	-	(353)	Extraordinary income
Charges extraordinaires	-	-	Extraordinary expenses

Événements significatifs survenus après la date de l'établissement du bouclage intermédiaire Significant events that occurred after the date of preparation of the interim financial statements

Aucun événement susceptible d'avoir un impact significatif sur le patrimoine, la situation financière ainsi que les résultats du Groupe n'est intervenu après le 30 juin 2023, date du bilan du Groupe.

No event likely to have a significant impact on the Group's assets, financial position or results has occurred after 30 June 2023, the Group's balance sheet date.



Bilan au (en milliers de CHF)	30.06.2023	31.12.2022	Balance sheet at (in thousands of CHF)
Actifs			Assets
Actif circulant			Current asset
Trésorerie	420	168	Cash
Autres créances à court terme <i>créances envers des actionnaires</i>	-	-	Other short term receivables <i>receivables from shareholder</i>
Actifs de régularisation	89	59	Accrued income and prepaid expenses
Total actif circulant	509	227	Total current asset
Actif immobilisé			Capital asset
Prêts aux actionnaires	2'592	2'562	Loans to shareholders
Participations	106'372	106'372	Shareholdings
Immobilisations corporelles	43	53	Tangible fixed assets
Total actif immobilisé	109'007	108'987	Total capital asset
Total des actifs	109'516	109'214	Total assets
Passifs			Liabilities
Capitaux étrangers à court terme			Current borrowed capital
Dettes résultant de l'achat de biens et de prestations de services <i>dettes envers des tiers</i>	266	266	Trade creditors <i>due to third parties</i>
<i>dettes envers des actionnaires</i>	-	-	<i>due to shareholders</i>
Dettes à court terme portant intérêt <i>dettes envers des sociétés du Groupe</i>	-	3'682	Current interest-bearing liabilities <i>liabilities due to Group companies</i>
Passifs de régularisation	659	150	Deferred income and accrued expenses
Total capitaux étrangers à court terme	925	4'098	Total current borrowed capital
Capitaux étrangers à long terme			Long-term borrowed capital
Dettes à long terme portant intérêt <i>dettes envers des actionnaires</i>	8'909	8'652	Long-term interest-bearing liabilities <i>borrowings due to shareholders</i>
Total capitaux étrangers à long terme	8'909	8'652	Total long-term borrowed capital
Total capitaux étrangers	9'834	12'750	Total borrowed capital
Capitaux propres			Shareholders' equity
Capital social	22'000	22'000	Shareholder capital
Capital-participation	-	-	Capital-participation
Réserve légale issue du capital :			Statutory capital reserves :
Réserve issue d'apports de capital <i>dont réserve pour propres actions</i>	68'015	68'015	Capital contribution reserve <i>of which, reserve for own capital shares</i>
<i>dont autres</i>	3'173	3'168	<i>of which, others</i>
Réserve légale issue du bénéfice :			Statutory retained earnings :
Réserve légale générale issue du bénéfice	-	-	Statutory retained earnings
Réserve pour propres actions	1'274	1'274	Reserve for own capital shares
Bénéfice reporté	5'234	933	Accumulated profit
Bénéfice semestriel / Bénéfice annuel	3'223	4'301	Half year profit / Annual profit
Propres parts du capital (64)	(64)	(59)	Own capital shares
Total capitaux propres	99'682	96'464	Total shareholders' equity
Total des passifs	109'516	109'214	Total liabilities

Compte de résultat

(en milliers de CHF)

30.06.2023 **30.06.2022****Income statement**

(in thousands of CHF)

Autres produits d'exploitation	400	408	Other operational income
Produits des participations	3'500	4'860	Income from participations
Produits financiers	29	42	Financial income
Total Produits	3'929	5'310	Total Income
Charges de personnel	522	533	Staff costs
Autres charges d'exploitation	162	148	Other operational costs
Amortissements et corrections de valeur sur les prêts aux actionnaires	-	-	Depreciation and valuation adjustments on loans to shareholders
Amortissements et corrections de valeur sur les immobilisations corporelles	10	10	Depreciation and valuation adjustments on fixed asset items
Charges financières	105	44	Financial costs
Total Charges	799	735	Total Costs
Résultat semestriel avant éléments exceptionnels et impôts	3'130	4'575	Profit before extraordinary items and taxes
Produits exceptionnels, uniques ou hors période	95	-	Extraordinary, non-recurring or prior-period income
Charges exceptionnelles, uniques ou hors période	-	-	Extraordinary, non-recurring or prior-period costs
Impôts directs	(2)	(5)	Direct taxes
Bénéfice semestriel	3'223	4'570	Half-year profit

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
corporate@norinvest.ch
www.norinvest.ch