

Banque Richelieu Monaco
Société Anonyme Monégasque
au capital de 27.400.000 euros
Siège social : 8, avenue de Grande-Bretagne - Monaco

BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2020
(en euros)

ACTIF	2020	2019
CAISSE, BANQUES CENTRALES, C.C.P	171 748 300,84	113 901 117,88
CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT	261 144 469,52	328 904 285,94
- à vue	103 423 191,45	48 848 849,72
- à terme	157 721 278,07	280 055 436,22
OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE.....	582 172 010,89	570 114 573,38
- autres concours à la clientèle.....	471 023 796,68	472 625 719,57
- comptes ordinaires débiteurs.....	111 148 214,21	97 488 853,81
OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES À REVENU FIXE	34 416 566,21	54 666 204,22
PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES DÉTENUS À LONG TERME	121 680,59	67 607,26
PARTS DANS LES ENTREPRISES LIÉES	150 000,00	150 000,00
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	271 653,90	69 148,72
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	429 454,05	330 558,61
AUTRES ACTIFS	308 511,54	227 416,55
COMPTES DE RÉGULARISATION	2 433 589,60	2 284 787,01
TOTAL ACTIF.....	1 053 196 237,14	1 070 715 699,57
PASSIF	2020	2019
BANQUES CENTRALES, C.C.P.....	25 895,00	15 596,00
DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT.....	263 043 015,08	269 698 462,60
- à vue	0,01	1 360 155,61
- à terme.....	263 043 015,07	268 338 306,99
OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE.....	747 738 081,22	765 183 969,58
Comptes d'épargne à régime spécial.....	17 166,59	12 918,36
- à vue	17 166,59	12 918,36
Autres dettes	747 720 914,63	765 171 051,22
- à vue	508 877 148,09	467 959 045,59
- à terme.....	238 843 766,54	297 212 005,63
AUTRES PASSIFS.....	662 318,81	675 386,31
COMPTES DE RÉGULARISATION	11 071 150,28	6 130 677,63
FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX (FRBG)	152 450,00	152 450,00
CAPITAUX PROPRES HORS FRBG	30 503 326,75	28 859 157,45
- capital souscrit.....	27 400 000,00	27 400 000,00
- réserves	694 893,56	681 070,15
- report à nouveau.....	764 263,89	501 619,15
- résultat de l'exercice.....	1 644 169,30	276 468,15
TOTAL PASSIF	1 053 196 237,14	1 070 715 699,57

HORS-BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2020

(en euros)

	2020	2019
ENGAGEMENTS DONNÉS	19 916 396,01	51 682 841,57
Engagements de financement	8 713 651,72	15 072 127,89
- engagements en faveur de la clientèle	8 713 651,72	15 072 127,89
Engagements de garantie	11 202 744,29	36 610 713,68
- engagements d'ordre de la clientèle	11 202 744,29	36 610 713,68
ENGAGEMENTS REÇUS	11 548 980,34	11 548 980,34
Engagements de financement	0,00	0,00
- garanties reçues d'établissements de crédit		
Engagements de garantie	11 548 980,34	11 548 980,34
- garanties reçues d'établissements de crédit	11 548 980,34	11 548 980,34

COMPTE DE RÉSULTAT AU 31 DÉCEMBRE 2020

(en euros)

	2020	2019
Intérêts et produits assimilés	12 503 339,96	13 234 481,71
- sur opérations avec les établissements de crédit	1 966 154,65	4 076 102,94
- sur opérations avec la clientèle	9 417 846,73	7 800 436,65
- sur obligations et autres titres à revenu fixe	1 119 338,58	1 357 942,12
Intérêts et charges assimilés	-3 797 491,54	-5 833 578,84
- sur opérations avec les établissements de crédit	-1 939 291,63	-1 893 935,53
- sur opérations avec la clientèle	-1 387 036,29	-3 503 249,96
- sur obligations et autres titres à revenu fixe	-471 163,62	-436 393,35
Revenus des titres à revenu variable	5 000,00	3 000,00
Commissions (produits)	13 904 644,18	9 483 161,13
Commissions (charges)	-782 540,07	-650 998,01
Gains sur opérations des portefeuilles de négociation	37 125,16	11 939,16
- de change	37 125,16	11 939,16
Autres produits d'exploitation bancaire		
Autres charges d'exploitation bancaire	-846 345,95	-676 749,30
PRODUIT NET BANCAIRE	21 023 731,74	15 571 255,85
Charges générales d'exploitation	-19 031 983,04	-14 986 534,57
- frais de personnel	-10 257 602,07	-9 590 229,86
- indemnités d'administrateurs	-4 712 000,00	-1 488 000,00
- autres frais administratifs	-4 062 380,97	-3 908 304,71
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles	-167 427,87	-124 766,32
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	1 824 320,83	459 954,96
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	1 824 320,83	459 954,96
Gains ou pertes sur actifs immobilisés		-174 522,95
Résultat courant avant impôt	1 824 320,83	285 432,01
Résultat exceptionnel	-56 241,53	-8 963,86
Impôt sur les bénéfices	-123 910,00	
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	1 644 169,30	276 468,15

NOTES ANNEXES AUX COMPTES SOCIAUX

(exercice clos le 31 décembre 2020)

1. Actionnariat

Au 31 décembre 2020, le capital de la Banque d'un montant de 27.400.000 € est constitué de 400.000 actions d'une valeur nominale de 68.50 € détenues par la Compagnie Financière Richelieu S.A. à hauteur de 99,99 %.

2. Principes comptables et méthodes d'évaluation

Les comptes annuels de Banque Richelieu Monaco ont été établis conformément aux dispositions arrêtées par l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR) et aux règles prescrites par le règlement n° 2014-07 du 26 novembre 2014 de l'Autorité des Normes Comptables (ANC).

3. Commentaires des postes du bilan et du hors-bilan**3.1. Conversion des opérations en devises**

Les postes d'actif, de passif et de hors-bilan exprimés en devises sont convertis en euros sur la base du cours de change ou parités officiels en vigueur à la date de l'arrêté des comptes.

Les écarts résultant de ces conversions sont portés au résultat.

3.2. Dépréciations des créances douteuses

Les dépréciations des créances douteuses sont constituées lorsqu'un risque probable de non-recouvrement total ou partiel apparaît. Ces dépréciations, comptabilisées en déduction de l'actif, sont ajustées périodiquement en fonction de l'évolution des différents dossiers. Le montant des dépréciations pratiquées ne peut être inférieur aux intérêts enregistrés sur les encours douteux et non encaissés.

3.3. Obligations et autres titres à revenu fixe

Le portefeuille titres est constitué de titres d'investissement destinés à être détenus jusqu'à leur échéance. Les primes et décotes correspondant à la différence entre la valeur d'acquisition et la valeur de remboursement de ces titres sont amorties linéairement sur la durée de vie du titre.

3.4. Participations et autres titres détenus à long terme

Conformément aux recommandations de l'Autorité de Contrôle Prudentiel, les certificats d'association du fonds de garantie des dépôts figurent en « Autres titres détenus à long terme ». En conséquence, les produits liés à ces certificats sont présentés en « Revenus des titres à revenu variable ».

3.5. Parts dans les entreprises liées

Afin d'étoffer l'offre de services proposée à la clientèle de la Banque, la société Richelieu Monaco Conseil et Courtage en Assurance, Société Anonyme Monégasque de courtage en assurance vie, a été créée le 28 octobre 2010. Son capital social d'un montant de 150.000 €, est détenu à hauteur de 99,8 % par la Banque.

Le résultat de l'exercice social clos le 31 décembre 2020 s'élève à 2 K€.

3.6. Immobilisations, amortissements et dépréciations

Les immobilisations figurent au bilan pour leur valeur historique diminuée des amortissements cumulés et des dépréciations. Elles sont amorties selon le mode linéaire, sur leur durée d'utilisation.

- Logiciels	1, 4 ou 5 ans
- Matériel informatique	3 ou 5 ans
- Mobilier	10 ans
- Matériel de bureau, de transport	5 ans
- Agencements et installations	3 ou 10 ans
- Œuvres d'art amortissables	20 ans

3.7. Autres actifs

Incluent pour 165 K€ au titre du Fonds de Garantie des Dépôts et de Résolution, 85 K€ de comptes en attente de règlement et 57 K€ de créances sur les Services Fiscaux.

3.8. Comptes de régularisation actifs

Ce poste comprend des charges payées d'avance pour 474 K€, des produits à recevoir pour 1 956 K€ et des sommes en attente de règlement pour 3 K€.

3.9. Autres passifs

Ce poste intègre 374 K€ de charges sociales à payer, 178 K€ dus aux Services Fiscaux ainsi que 111 K€ de sommes en attente de règlement.

3.10. Comptes de régularisation passifs

Ces comptes comprennent pour 2.956 K€ de provisions pour le personnel, 4.712 K€ d'indemnités d'administrateur à verser, 1.010 K€ de commissions sur engagements perçues d'avance, des charges diverses à payer pour 793 K€ et des sommes en attente de règlement pour 218 K€.

3.11. Réserves

Conformément à ses statuts, la Banque affecte annuellement à la réserve statutaire un montant égal à 5 % du bénéfice net, jusqu'à ce que le montant de la réserve atteigne 10 % du capital social. Cette réserve n'est pas distribuable.

3.12. Engagements de garantie

Les engagements de garanties données d'ordre de la clientèle en faveur d'établissements de crédit s'élèvent à 11.203 K€.

Les engagements de garanties reçues d'établissements de crédit s'établissent à 11.549 K€ dont 8.100 K€ émis par QUINTET Private Bank (Europe) S.A. en garantie d'un crédit douteux.

3.13. Instruments dérivés

La Banque est amenée à traiter des opérations de change à terme, de swaps de taux d'intérêt et d'options sur actions en tant qu'intermédiaire pour le compte de sa clientèle ou en relation avec des opérations de sa clientèle.

3.15. Engagements de retraite

Les retraites sont prises en charge par des organismes spécialisés auxquels sont régulièrement versées les cotisations patronales et salariales.

Les indemnités de fin de carrière découlant de la Convention Collective Monégasque du Travail du Personnel des Banques sont couvertes par un contrat d'assurance. Les cotisations versées au titre de l'exercice s'élèvent à 19 K€.

4. Commentaires des postes du compte de résultat

4.1. Intérêts et commissions

Les intérêts sont comptabilisés au compte de résultat *pro rata temporis*. Les intérêts impayés font l'objet, en principe, d'une dépréciation déduite des produits d'intérêt. Les commissions sur engagements sont étalées sur la durée de vie de l'encours.

Les commissions sont enregistrées lors de leur exigibilité. Les commissions reçues sont liées principalement à l'activité de gestion de patrimoine. Elles proviennent, pour la majeure partie, de services et de conseils à la clientèle.

Les commissions payées représentent les frais engagés, pour compte de cette même clientèle, auprès des différents intermédiaires financiers.

Les intérêts et commissions sont ventilés selon les états annexés.

4.2. Autres charges d'exploitation bancaire

Conformément aux recommandations de l'Autorité de Contrôle Prudentiel, les produits rétrocédés aux apporteurs d'affaires sont inclus dans les autres charges d'exploitation bancaire.

4.3. Charges générales d'exploitation

Les charges générales d'exploitation sont ventilées selon l'état annexé.

4.4. Impôt sur les bénéfices

La Banque est assujettie à l'Impôt sur les Bénéfices au taux de 28 % conformément aux dispositions de l'Ordonnance Souveraine n° 3.152 du 19 mars 1964 et l'Ordonnance Souveraine n° 7.174 du 24 octobre 2018.

4.5. Effectif

L'effectif du personnel au 31 décembre 2020 était de 59 personnes.

Ventilation selon la durée résiduelle des créances et des dettes au 31 décembre 2020
(hors créances et dettes rattachées)
(en milliers d'euros)

RUBRIQUES	Durée <= 3 mois		3 mois < durée <= 1 an		1 an < durée <= 5 ans		Durée > 5 ans	
	Euros	Devises	Euros	Devises	Euros	Devises	Euros	Devises
Créances :								
- sur les établissements de crédit	57 989	186 118		16 961				
- à vue	57 989	45 434						
- à terme		140 684		16 961				
- sur la clientèle	104 958	39 404	41 435		285 767		104 580	4 816
- autres concours à la clientèle	33 552		41 435		285 767		104 580	4 816
- comptes ordinaires débiteurs	52 470	39 404						
- créances douteuses	18 936							
- obligations et autres titres à revenu fixe	700	4 532	2 892	3 523	16 553	4 290	1 559	
Dettes :								
- envers les établissements de crédit	68 000	14 908	145 000		35 000			
- à vue	0							
- à terme	68 000	14 908	145 000		35 000			

RUBRIQUES	Durée <= 3 mois		3 mois < durée <= 1 an		1 an < durée <= 5 ans		Durée > 5 ans	
	Euros	Devises	Euros	Devises	Euros	Devises	Euros	Devises
- envers la clientèle	419 983	259 695	31 050	16 862	20 000			
- comptes d'épargne à régime spécial	17							
- à vue	17							
- autres dettes	419 966	259 695	31 050	16 862	20 000			
- à vue	306 963	201 914						
- à terme	113 002	57 781	31 050	16 862	20 000			

**Ventilation des créances et dettes rattachées, autres actifs et passifs et comptes de régularisation au
31 décembre 2020
(en milliers d'euros)**

Actif	Euros	Devises	TOTAL
Créances rattachées	1 338	319	1 656
- Créances sur les établissements de crédit		77	77
- Créances sur la clientèle	1 041	172	1 213
- Obligations et autres titres à revenu fixe	297	70	367
Autres actifs	351	35	386
- Comptes de règlement relatifs aux opérations sur titres	42	35	77
- Débiteurs divers	308	0	308
Comptes de régularisation	2 434		2 434
- Charges constatées d'avance	474		474
- Produits à recevoir	1 956		1 956
- Autres	3		3
Total inclus dans les postes de l'Actif	4 122	354	4 476

Passif	Euros	Devises	TOTAL
Dettes rattachées	245	64	309
- Banques Centrales, C.C.P.	26		26
- Dettes envers les établissements de crédit	134	1	135
- Dettes envers la clientèle	85	63	148
Autres passifs	634	28	662
- Comptes de règlement relatifs aux opérations sur titres		0	0
- Crédoeurs divers	634	28	662
Comptes de régularisation	9 689	0	9 689
- Produits constatés d'avance	1 010		1 010
- Charges à payer	8 461		8 461
- Divers	218	0	218
Total inclus dans les postes du Passif	10 568	92	10 660

État des parts des entreprises liées, créances et dettes au 31 décembre 2020
(en milliers d'euros)

RUBRIQUES	Montant brut au 31.12.19	Mouvements		Montant brut au 31.12.20	Montant au 31.12.19	Dépréciations		Montant au 31.12.20	Valeur résiduelle
		Augmentations	Diminutions			Dotations	Reprises		
Actif :									
Parts des entreprises liées	150			150					150
Richelieu Monaco Conseil et Courtage en Assurance S.A.M.	150			150					150
- Actions (998 / 1 000 actions)	150			150					150
Comptes de régularisation (produits à recevoir)	9	2		11					11
- Richelieu Monaco Conseil et Courtage en Assurance S.A.M.	9	2		11					11
Total Actif	159	2		161					161
Passif :									
Opérations avec la clientèle (autres dettes à vue)	213	4		217					217
- Richelieu Monaco Conseil et Courtage en Assurance S.A.M.	213	4		217					217
Total Passif	213	4		217					217
Total Net	-54	-2		-56					-56

État des immobilisations, des amortissements et dépréciations au 31 décembre 2020
(en milliers d'euros)

RUBRIQUES	Montant brut au 31.12.19	Mouvements		Montant brut au 31.12.20	Montant au 31.12.19	Amortissements et Dépréciations		Montant au 31.12.20	Valeur résiduelle	Moins Values	Plus Values
		Acquisitions	Cessions			Dotations	Reprises				
Logiciels	3 563	261		3 825	3 494	59		3 553	272		
Total actifs incorporels	3 563	261		3 825	3 494	59		3 553	272		
Mobilier de bureau	320		11	309	196	16	11	201	108		

RUBRIQUES	Montant brut au 31.12.19	Mouvements		Montant brut au 31.12.20	Montant au 31.12.19	Amortissements et Dépréciations		Montant au 31.12.20	Valeur résiduelle	Moins Values	Plus Values
		Acquisitions	Cessions			Dotations	Reprises				
Matériel de bureau	128		3	126	124	2	3	122	3		
Matériel informatique	660	72		733	609	39		648	84		
Agencements et installations	80	55		135	57	13		70	65		
Matériel de transport	180	80		260	81	34		115	145		
Œuvres d'art	154			154	125	5		130	23		
- amortissables (auteurs vivants)	132			132	125	5		130	2		
- non amortissables (auteurs décédés)	21			21					21		
Total actifs corporels	1 522	208	14	1 716	1 192	109	14	1 287	429		
TOTAL	5 086	469	14	5 541	4 686	167	14	4 839	701		

Actif grevés au 31 décembre 2020

(en euros)

Information sur les actifs grevés ou non grevés au bilan de l'établissement

RUBRIQUES	Valeur comptable des actifs grevés	Juste valeur des actifs grevés	Valeur comptable des actifs non grevés	Juste valeur des actifs non grevés
Actifs de l'établissement déclarant	34 959 681	8 724 393	1 018 236 557	26 606 962
Prêts à vue	6 932 000		267 278 918	
Instruments de capitaux propres			271 681	
Titres de créance	8 704 361	8 724 393	25 712 205	26 606 962
Prêts et avances autres que prêts à vue	19 323 320		720 569 969	
Autres actifs			4 403 783	

Garanties reçues grevées ou disponibles pour être grevées

Juste valeur des sûretés grevées reçues 34 959 681

Valeur nominale des sûretés reçues disponibles 1 649 363 867

Information sur l'importance des charges pesant sur les actifs grevés

Autres sources de charges grevant les actifs 34 959 681

**État des créances et dépréciations constituées en couverture d'un risque de contrepartie
au 31 décembre 2020
(en milliers d'euros)**

RUBRIQUES	Montant au 31.12.19	Mouvements		Montant au 31.12.20	Montant au 31.12.19	Dépréciations		Montant au 31.12.20	Valeur résiduelle
		Augmentations	Diminutions			Dotations	Reprises		
Créances douteuses de la clientèle	11 406	7 855		19 261	325			325	18 936

**Évolution des capitaux propres au 31 décembre 2020
(en milliers d'euros)**

RUBRIQUES	Capital	Réserve statutaire	Report à nouveau	Résultat de l'exercice	TOTAL
Situation au 31/12/2019	27 400	681	502	276	28 859
Résultat à affecter 2019				(276)	(276)
Affectation du résultat 2019		14	263		276
Résultat 2020				1 644	1 644
Situation au 31/12/2020	27 400	695	764	1 644	30 503

**Information prudentielle sur les fonds propres au 31 décembre 2020
(en euros)**

Méthode de rapprochement des bilans

RUBRIQUES	MONTANT
Fonds propres au bilan au 31/12/2020 avant affectation du résultat 2020	28 859 157
Capital social	27 400 000
Réserves légales et statutaires	694 894
Report à nouveau	764 264
Résultat	1 644 169
Fonds pour risques bancaires généraux (FRBG)	152 450
Immobilisations incorporelles	(271 654)
Fonds propres réglementaires au 31/12/2020	28 739 954

Principales caractéristiques des instruments de fonds propres

Fonds propres de catégorie 1	
Capital social	27 400 000
Type d'instrument	actions nominatives
Valeur nominale de l'instrument	68,50

Informations sur les fonds propres

RUBRIQUES	MONTANT
Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) instruments et réserves	
Instruments de fonds propres et comptes de primes d'émission y afférents	27 400 000
dont instruments de type 1	27 400 000
Autres éléments du résultat global accumulés (et autres réserves, pour inclure les gains et les pertes non réalisés conformément au référentiel comptable applicable)	1 611 607
Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) avant ajustement réglementaire	29 011 607
Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) ajustements réglementaires	
Immobilisations incorporelles (nets des passifs d'impôt associés) (montant négatif)	(271 654)
Total des ajustements réglementaires aux fonds propres de base de catégorie 1 (CET1)	(271 654)
Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1)	28 739 954
Total actifs pondérés	241 187 960
Ratios de fonds propres	
Fonds propres de base de catégorie 1 (en pourcentage du montant total d'exposition au risque)	11,92%

Ventilation selon la durée résiduelle des opérations de change à terme au 31 décembre 2020
(en milliers d'euros)

RUBRIQUES	Durée <= 1 an	1 an < durée <= 5 ans	Durée > 5 ans
Euros à recevoir contre devises à livrer	31 795		
Devises à recevoir contre devises à livrer	62 490		
Devises à recevoir contre devises à livrer	3 619		

Ventilation selon la durée résiduelle des swaps de taux d'intérêt au 31 décembre 2020
(en milliers d'euros)

RUBRIQUES	Durée <= 1 an	1 an < durée <= 5 ans	Durée > 5 ans
Opérations fermes de micro couverture réalisées de gré à gré		8 200	

Ventilation des produits et charges d'intérêt de l'exercice 2020

(en milliers d'euros)

RUBRIQUES	Euros	Devises
Produits d'intérêt sur opérations	9 348	3 156
- avec les établissements de crédit	0	1 966
- avec la clientèle	8 794	624
- sur obligations et autres titres à revenu fixe	554	565
Charges d'intérêt sur opérations	2 371	1 427
- avec les établissements de crédit	1 871	68
- avec la clientèle	178	1 209
- sur obligations et autres titres à revenu fixe	322	149

Ventilation des commissions sur opérations de l'exercice 2020

(en milliers d'euros)

RUBRIQUES	PRODUITS		CHARGES	
	Euros	Devises	Euros	Devises
- avec la clientèle	444	479	21	6
- sur prestations de services	9 476	3 505	554	202

Ventilation des charges générales d'exploitation de l'exercice 2020

(en milliers d'euros)

RUBRIQUES	2020	2019
Frais de personnel	14 970	11 078
- salaires et traitements	7 896	7 337
- rémunérations d'administrateurs	4 712	1 488
- charges sociales	2 362	2 254
- charges de retraite	1 061	974
- autres charges sociales	1 301	1 280
Frais administratifs	4 062	3 908
- impôts et taxes	-24	104
- locations	1 294	1 100
- services extérieurs fournis par des sociétés du groupe	162	25
- transports et déplacements	88	75
- autres services extérieurs	2 542	2 605

Ventilation de l'effectif du personnel au 31 décembre 2020

RUBRIQUES	2020	2019
- Direction / Cadres supérieurs	27	28
- Cadres moyens	15	14
- Gradés et Employés	17	16
TOTAL	59	58

RAPPORT GÉNÉRAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Exercice clos le 31 décembre 2020

Conformément aux dispositions de l'article 25 de la loi n° 408 du 20 janvier 1945, nous vous rendons compte, dans le présent rapport, de la mission générale et permanente, qu'en vertu des dispositions de l'article 8 de la susdite loi, vous nous avez confiée par décision de l'assemblée générale ordinaire du 29 juin 2020 pour les exercices 2020, 2021 et 2022.

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, notamment les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

Les états financiers et documents sociaux, arrêtés par votre Conseil d'administration, ont été mis à notre disposition dans les délais légaux.

Notre mission, qui consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers, a été accomplie dans ce contexte complexe et évolutif selon les normes professionnelles et nous a conduits à examiner le bilan au 31 décembre 2020 et le compte de pertes et profits de l'exercice 2020.

Le total du bilan s'élève à 1.053.196.237,14 €. Le compte de Pertes et Profits fait apparaître un bénéfice de 1.644.169,30 €. Le fonds social ressort positif à 30.503.326,75 €.

Ces documents ont été établis suivant les prescriptions légales et selon les mêmes formes et au moyen des mêmes méthodes d'évaluation que l'exercice précédent et arrêtés dans les conditions rappelées précédemment.

Nous avons vérifié les divers éléments composant l'actif et le passif ainsi que les méthodes suivies pour leur évaluation et pour la discrimination des charges et produits.

Notre examen a été effectué conformément aux normes de révision comptable généralement admises, qui prévoient que nos travaux soient planifiés et réalisés de manière à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers ne sont pas entachés d'irrégularités significatives.

Une révision comptable comprend l'appréciation des principes comptables utilisés, l'examen, par sondages, de la justification des montants et des principales estimations retenues par la direction de la société, ainsi que la vérification des informations contenues dans les états financiers et le contrôle de la présentation d'ensemble de ces éléments.

À notre avis, le bilan au 31 décembre 2020 et le Compte des Pertes et Profits de l'exercice 2020, ci-annexés, qui sont soumis à votre approbation, reflètent d'une manière sincère, en conformité avec les prescriptions légales et les usages professionnels, la situation financière de votre société au 31 décembre 2020 le résultat de l'exercice de douze mois clos à cette date.

Nous avons aussi vérifié les informations financières contenue dans le rapport de votre Conseil d'administration, la proposition d'affectation des résultats et le respect par la société des dispositions légales et statutaires régissant le fonctionnement de votre société. Nous n'avons pas d'observation à formuler.

Monaco, le 26 avril 2021

Bettina RAGAZZONI

Sandrine ARCIN