
BARCLAYS BANK PLC MONACO

au capital de 46.213.326 euros
 Succursale : 31, avenue de la Costa - Monaco
 Siège social : 1, Churchill Place, London E14 5 HP

BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2019
 (en milliers d'euros)

ACTIF	2019	2018
Caisse, Banques Centrales, CCP.....	17 803 818	69 977
Créances sur les établissements de crédit	9 849 659	4 774 927
Opérations avec la clientèle	3 463 416	3 917 732
Participation et autres titres détenus à long terme	1	1
Parts dans les entreprises liées	303	638
Immobilisations incorporelles.....	5 859	7 508
Immobilisations corporelles.....	11 320	5 025
Comptes de négociation et de règlement	292	5 508
Autres Actifs	34 581	6 163
Comptes de Régularisation	32 397	38 572
Total actif	31 201 646	8 826 050
PASSIF	2019	2018
Dettes envers les établissements de crédit	22 832 804	3 393 672
Opérations avec la clientèle	8 213 359	5 289 839
Autres Passifs.....	25 625	15 713
Comptes de Régularisation	33 103	50 414

PASSIF	2019	2018
Provisions pour Risques et Charges.....	3 851	3 665
Capitaux Propres Hors FRBG (+/-).....	92 904	72 747
Capital souscrit.....	46 213	46 213
Résultat de l'exercice (+/-).....	46 690	26 533
Total passif.....	31 201 646	8 826 050

HORS BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2019

(en milliers d'euros)

	2019	2018
ENGAGEMENTS DONNÉS		
Engagements de financement.....	98 672	78 284
Engagements de garantie.....	25 285	33 534
ENGAGEMENTS REÇUS		
Engagements de garantie.....	35 984	33 984

COMPTE DE RÉSULTAT AU 31 DÉCEMBRE 2019

(en milliers d'euros)

	2019	2018
Intérêts et produits assimilés.....	405 928	178 924
Intérêts et charges assimilés.....	(285 320)	(82 100)
Revenus des titres à revenu variable.....	1 866	1 623
Commission (produits).....	23 001	23 401
Commissions (charges).....	(1 483)	(1 403)
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation.....	9 295	9 840
Autres produits d'exploitation bancaire.....	5 215	4 416
Autres charges d'exploitation bancaire.....	(10 475)	(4 098)
PRODUIT NET BANCAIRE.....	148 027	130 603
Produits divers d'exploitation.....	7 133	0
Charges générales d'exploitation.....	(78 379)	(78 807)
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations incorporelles & corporelles.....	(3 583)	(3 600)
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION.....	73 198	48 197
Coût du risque.....	(5 349)	(9 712)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION.....	67 849	38 484
Gain sur actifs immobilisés.....	(6)	(6)
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT.....	67 842	38 478
Résultat exceptionnel.....	8	97
Impôt sur les bénéfices.....	(21 160)	(12 041)
RÉSULTAT NET.....	46 690	26 533

ANNEXE 2019

INFORMATIONS SUR LE CHOIX DES MÉTHODES UTILISÉES

Les comptes annuels sont présentés conformément aux dispositions du règlement de l'Autorité des Normes Comptables (ANC) n° 2014-07 du 26 novembre 2014.

Les produits et les charges sont enregistrés en respectant les principes de séparation des exercices.

Les intérêts sont enregistrés au compte de résultat *prorata temporis*.

Les créances, dettes et engagements sont comptabilisés à leur valeur nominale.

Les créances, dettes et engagements libellés en devises sont évalués au fixing du marché au comptant du jour de la clôture de l'exercice.

Les gains et pertes de change, latents ou définitifs, sont portés au compte de résultat.

Les créances douteuses font, individuellement, l'objet d'une provision pour dépréciation destinée à couvrir la perte probable pouvant résulter de leur non recouvrement total ou partiel.

Les immobilisations sont comptabilisées à leur prix de revient et sont amorties selon leurs durées estimées d'utilisation en mode linéaire :

Agencement/Aménagement	10 ans
Matériel informatique	5 ans
Matériel de transport	4 ou 5 ans
Matériel de bureau	5 ou 10 ans
Logiciels	3 ans
Logiciels internes	10 ans

Rémunérations variables :

Les rémunérations variables sous forme de trésorerie font l'objet d'une prise en charge intégrale à la date de clôture.

Les rémunérations variables sous forme de titres de capitaux dont l'attribution est soumise à une condition de présence font l'objet d'une refacturation par le groupe, étalée sur la période de services rendus.

Les engagements au titre de ces rémunérations sont évalués en fonction de l'estimation de la sortie de ressources attendue par l'établissement.

La succursale est soumise au suivi et mesure de plusieurs types de risques :

Risque de Liquidité : mesure interne au quotidien Barclays de la liquidité format UK et fourniture quotidienne et/ou mensuelle d'informations, destinées aux déclarations FSA et EBA en matière de liquidité.

Risque de Taux d'Intérêt et de Change : gestion quotidienne de ces risques en utilisant l'approche Daily Value at Risk (DVaR).

Ces mesures de risque font l'objet d'un suivi et d'une information interne quotidien, ainsi qu'un exposé mensuel aux comités de suivi de risque en local et au siège.

Risque de Crédit : Les procédures en place en matière de surveillance des risques permettent de suivre l'évolution du risque de crédit au moyen d'une actualisation annuelle de la qualité et la solvabilité des emprunteurs, et au moyen des procédures rigoureuses d'alertes et de détections des positions en dégradation. La valorisation de toutes les garanties, que ce soit sur les liquidités ou les valeurs mobilières ou hypothécaires, fait l'objet d'un suivi et d'un contrôle périodique efficaces. Les risques de concentration par contrepartie ou par secteur géographique

sont appréhendés au niveau du groupe.

Risque Opérationnel : Afin de maîtriser au mieux le risque opérationnel, le dispositif du contrôle interne de la succursale est adapté à la situation : de l'entité monégasque, de la typologie de sa clientèle, de la nature des opérations, des relations avec la maison-mère et les différentes entités du groupe avec lesquelles notre succursale entretient des liens techniques ou opérationnels.

L'organisation est basée sur des contrôles de niveaux différents, et une surveillance en continu par le biais de fonctions dédiées aux contrôles, appuyée par la tenue régulière de comités spécifiques.

Risque de Non-Conformité : Le risque de non-conformité est suivi localement par l'équipe Compliance, en lien étroit avec le service spécialisé de la Division.

Son rôle concerne aussi bien le conseil en conformité, que les contrôles a priori de tout sujet lié à la conformité, ainsi que ceux liés à la lutte contre le blanchiment, le financement du terrorisme et la corruption.

La succursale, en accord avec l'Autorité de Contrôle Prudentiel, n'est pas tenue de calculer et de communiquer un ratio de solvabilité dans la mesure où ces obligations réglementaires sont remplies par notre maison-mère en Angleterre sous la supervision de la Financial Services Authority.

INFORMATIONS SUR LES POSTES DU BILAN, DU HORS-BILAN ET DU COMPTE DE RÉSULTAT

Les montants sont exprimés en milliers d'euros (K€).

Affectation des résultats :

En accord avec le groupe BARCLAYS, le résultat de la succursale est remonté au siège social à Londres.

BILAN

1.1 Actif immobilisé

Montants bruts des immobilisations au 31/12/2019 :

	2018	Acquisitions	Sorties	2019
Immobilisations incorporelles				
Frais d'Étude	2 967	0	0	2 967
Logiciels	800	26	310	516
Logiciels internes	14 523	0	0	14 523
Total immobilisations incorporelles	18 290	26	310	18 006

Immobilisations corporelles				
Agencement/Aménagement	11 300	355	175	11 480
Matériel informatique	4 893	306	714	4 485
Matériel de transport	39	6	6	39
Matériel de bureau	1 979	44	58	1 965
Biens immobiliers	0	7 500	0	7 500
Immobilisations en cours	0	0	0	0
Total immobilisations corporelles	18 211	8 211	953	25 469

Un actif immobilier a été porté au bilan de la banque dans le cadre d'une procédure. Cet actif ne donne pas lieu à amortissement ou dépréciation au 31 décembre 2019.

La rubrique « Parts dans les entreprises liées » correspond en partie au compte-courant non rémunéré accordé à la SCI La Costa, dont Barclays Bank PLC détient 75 %, pour 231K€ (contre 565K€ fin 2018).

Montant des amortissements au 31/12/2019 :

	2018	Dotations	Reprises	2019
Immobilisations incorporelles				
Frais d'Étude	2 537	301	4	2 834
Logiciels	760	38	310	488
Logiciels interne	7 485	1 341	0	8 825
Total amortissements immobilisations incorporelles	10 782	1 679	314	12 147

Immobilisations corporelles				
Agencement/Aménagement	7 999	1 142	170	8 971
Matériel informatique	3 562	558	711	3 408
Matériel de transport	17	8	5	20
Matériel de bureau	1 609	196	55	1 750
Biens immobiliers	0	0	0	0
Total amortissements immobilisations corporelles	13 187	1 904	942	14 149

1.2 Opérations avec la clientèle (actif)

	2019	2018
Comptes ordinaires débiteurs	641 380	875 406
Créances commerciales	0	0
Autres concours à la clientèle	2 857 372	3 075 211
Provision encours douteux	-35 337	-32 885
Valeurs Non Imputées	1	0
Total Opérations avec la clientèle	3 463 416	3 917 732

1.3 Créances et dettes (ventilation selon durée résiduelle)

	D = à vue	D <= 1 mois	1 mois < D <= 3 mois	3 mois < D <= 6 mois	6 mois < D <= 1 an	1 an < D <= 5 ans	D > 5 ans	Total 2019	Total 2018
Opérations interbancaires									
Comptes et prêts	4 018 525	4 297 094	686 314	366 779	414 974	7 891	4 179	9 795 755	4 763 304
Comptes et emprunts	19 190 818	560 476	497 154	369 768	459 973	1 548 638	194 863	22 821 690	3 391 318
Opérations avec la clientèle									
Comptes à vues et Crédits	638 503	180 011	79 350	277 341	447 299	1 545 989	176 600	3 345 094	3 763 560
Comptes à vue et à Terme	3 780 766	2 920 327	372 834	860 869	224 801	3 291		8 162 888	5 280 176
Engagement de financement									
En faveur de la clientèle	0	5 141			10 296	19 594	63 641	98 672	78 284

Ces chiffres n'incluent pas les intérêts courus comptabilisés au bilan.

Caisses, Banques Centrales, CCP : Des opérations de placement de trésorerie ont été effectuées durant l'exercice 2019 par notre maison mère dans les livres de la succursale, celles-ci ayant été replacées auprès de la Banque de France.

1.4 Autres Actifs

Les Autres Actifs sont composés de :

	2019	2018
Compte courant de la maison mère avant affectation intégrale du résultat de l'exercice	31 866	3 693
Dépôts effectués en Fonds de Garantie	1 492	1 339
Rétrocessions à recevoir	0	0
Autres postes	1 223	1 131
Total Autres Actifs	34 581	6 163

1.5 Comptes de Régularisation à l'Actif

Ce poste est composé principalement des comptes d'ajustement devises, des produits à recevoir sur swaps de taux et des produits divers.

1.6 Autres Passifs

Les Autres Passifs sont composés principalement de :

	2019	2018
Solde d'impôt à payer	11 527	-2 265
Retenues à la source dans le cadre de la fiscalité de l'épargne	33	25
Dettes sociales	12 684	15 086
<i>dont : Provisions pour Primes</i>	<i>6 664</i>	<i>9 211</i>
Compte de règlement	612	2 582
Autres dettes sociales et fiscales	770	285
Total Autres Passifs	25 625	15 713

1.7 Comptes de Régularisation au Passif

Ce poste est composé principalement des comptes d'ajustement devises, des intérêts à payer sur swaps de taux, des charges et rétrocessions aux apporteurs d'affaires à payer, et des suspens titres clientèle liés au délai de livraison des titres.

1.8 Capital

La dotation en Capital est de 46.213 K€ (46.213 K€ en 2018).

1.9 Provisions pour Risques et Charges

Provisions 2018	Dotations	Reprises	Imputations	Provisions 2019
3 665	409	0	223	3 851

Les provisions pour risques et charges s'élèvent à 3.851 K€ au 31/12/2019 contre 3.665 K€ au 31/12/2018.

Ce solde est constitué d'une provision pour Indemnités de Fin de Carrière et Médaille du Travail d'un montant de 3.851 K€ au 31/12/2019 (contre 3.665 K€ fin 2018).

Cette provision correspond à une évaluation actuarielle des engagements de la succursale à partir des données démographiques et salariales de l'effectif dans le respect des principes comptables internationaux (IAS 19) et français et en particulier de la recommandation n° 2003-R.01 du 1^{er} avril 2003 du Conseil National de la Comptabilité. Cette évaluation a été mise à jour en décembre 2019. La valeur des engagements s'élève à :

Indemnités Fin de Carrière : 2.953 K€
Gratifications d'Ancienneté : 898 K€

La méthode actuarielle utilisée pour cette évaluation est la « méthode des unités de crédit projetées », avec répartition des droits selon la formule de calcul des prestations établie par le régime (méthode recommandée par la norme IAS 19). Dans le contexte de ces calculs, et en application de la Recommandation n° 2013-R.02 de l'ANC, la succursale a décidé de retenir un taux d'actualisation basé sur les taux des obligations à long terme du secteur privé à la date de l'évaluation, soit 0,60% contre 1,60% au 31 décembre 2018.

Les autres provisions pour risques et charges couvrent des pertes ou des charges probables, nettement précisées quant à leur objet et leur montant mais dont la réalisation est incertaine.

1.10 Provisions Sociales

En outre, des provisions sociales ont été constituées selon le détail ci-après :

Congés payés :	2 350 K€
Salaires et autres provisions 2019 (charges comprises)	8 480 K€
- dont Provision pour Primes de Bilan différée	1 835 K€

Des Primes de Bilan 2016 avec versements différés jusqu'en 2020 ont été allouées pour un total de 148 K€ et entièrement provisionnées sur l'exercice 2016.

Des Primes de Bilan 2017 avec versements différés jusqu'en 2021 ont été allouées pour un total de 335 K€ et entièrement provisionnées sur l'exercice 2017.

Des Primes de Bilan 2018 avec versements différés jusqu'en 2022 ont été allouées pour un total de 451 K€ et entièrement provisionnées sur l'exercice 2018.

Des Primes de Bilan 2019 avec versements différés jusqu'en 2023 ont été allouées pour un total de 901 K€ et entièrement provisionnées sur l'exercice 2019.

1.11 Encours Douteux et Provisions sur Créances Douteuses

	Encours Douteux 2018	Augmentations	Diminutions	Encours Douteux 2019
Capitaux	113 811	33 260	62 183	84 888
Intérêts	9 248	3 411	330	12 329
	123 058	36 671	62 513	97 217

	Provisions sur Encours Douteux 2018	Dotations	Reprises	Provisions sur Encours Douteux 2019
Capitaux	20 672	9 519	9 635	20 556
Intérêts	12 213	7 795	5 228	14 781
	32 885	17 314	14 862	35 337

Les créances sur la clientèle présentant un risque de perte totale ou partielle sont comptabilisées en créances douteuses au cas par cas. Les provisions sont constituées individuellement en fonction des perspectives de recouvrement et sont comptabilisées en déduction de l'actif.

Un total de 97.217 K€ d'encours est déclassé en douteux au 31/12/2019 (dont 12.329 K€ de créances rattachées). Il correspond à un total de 29 dossiers de crédits.

Une provision pour dépréciation de ces créances douteuses a été comptabilisée à hauteur de 35.337 K€ au 31/12/19, laissant un encours douteux non provisionné de 61.880 K€. Cet encours reste non provisionné étant donné les garanties obtenues, dont la valeur à dire d'expert est supérieure à la créance.

HORS-BILAN ET OPÉRATIONS ASSIMILÉES

2.1 Opérations sur instruments financiers

Constitué de 332 Swaps de Taux pour un montant total de 3.428.253 K€. Il s'agit d'opérations de couverture structurelle sur les dépôts à vue dans le cadre de la politique du groupe de gestion globale du risque de taux d'intérêt. L'accord du Siège a été obtenu afin de contracter des swaps de taux à hauteur de 100 % des Dépôts à Vue clientèle en EUR, en GBP et en USD.

Ces swaps de taux ont été qualifiés de microcouverture. Les résultats de ces swaps sont donc comptabilisés de manière symétrique à la comptabilisation de l'élément couvert, ce qui revient à ne comptabiliser que les intérêts courus (conformément aux normes françaises).

En outre, des prêts interbancaires peuvent être utilisés pour assurer la couverture lorsque les swaps contractés atteignent leur maturité.

2.2 Engagements reçus et achats à terme

	2019	2018
Garanties reçues des intermédiaires financiers	35 984	33 984
Garanties reçues des intermédiaires autres		
Change à terme	1 165 969	137 734

2.3 Engagements donnés et ventes à terme

	2019	2018
Engagement de financement en faveur de la clientèle	98 672	78 284
Engagement de garantie d'ordre de la clientèle	25 285	33 534
Change à terme	1 165 847	137 530

COMPTE DE RÉSULTAT

3.1 Ventilation des commissions

Les commissions encaissées pour un montant de 23.001 K€ se répartissent comme suit :

	2019	2018
Commissions sur opérations avec la clientèle	5 726	3 541
Commissions relatives aux opérations sur titres	14 247	16 891
Commissions sur prestations de service pour compte de tiers	2 851	2 790
Autres commissions	178	179
Total Commissions	23 001	23 401

Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation

Ce poste est composé principalement de produits et charges sur les opérations de change, de swaps de taux d'intérêts, d'options et d'opérations hors bilan.

3.2 Produits divers d'exploitation

Une nouvelle refacturation a été mise en place en 2019. Elle correspond aux charges fonctionnelles refacturées aux entités du groupe.

Les Produits divers d'exploitation sont composés de :

	2019	2018
Charges fonctionnelles refacturées aux entités du groupe	7 046	0
Autres postes	88	0
Total Produits divers d'exploitation	7 133	0

3.3 Charges générales d'exploitation

Les charges générales d'exploitation sont composées de :

	2019	2018
Frais généraux	44 395	40 801
Frais de personnel	33 984	38 006
Total Charges générales d'exploitation	78 379	78 807

Ventilation des frais de personnel

	2019	2018
Salaires et Traitements	24 254	28 322
Charges Sociales	9 730	9 683
Total Frais de personnel	33 984	38 006

3.4 Coût du Risque

Le coût du risque ressort avec un solde net débiteur de 5.349 K€ (contre un solde net débiteur de 9.712 K€ fin 2018). Cette diminution est essentiellement due aux reprises de provisions pour dépréciation sur les encours douteux (prêts immobiliers).

En 2018, une provision complémentaire a été mise en place permettant de couvrir, en valeur actualisée, l'ensemble des pertes prévisionnelles au titre des encours douteux compromis (2,307 K € contre 2.827 K€ en 2018).

3.5 Autres produits d'exploitation bancaire

Les autres produits d'exploitation bancaire sont composés de :

	2019	2018
Diverses rétrocessions reçues du groupe	65	65
Charges de personnel et de moyens généraux refacturés à une société de gestion du groupe	2 739	2 628
Charges spécifiques de personnel refacturées entre entités du groupe pour les banquiers générant des revenus pour des entités autre que Monaco	2 121	1 451
Autres postes	290	272
Total Autres produits d'exploitation bancaire	5 215	4 416

3.6 Autres charges d'exploitation bancaire

Les autres charges d'exploitation bancaire sont principalement composées de :

	2019	2018
Charges spécifiques de personnel refacturées par d'autres entités du groupe dans le cas de banquiers hors Monaco ayant générés des revenus pour Barclays Bank PLC Monaco	8 673	2 869
Autres postes	1 803	1 228
Total Autres charges d'exploitation bancaire	10 475	4 098

3.7 Gains sur actifs immobilisés

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2019, une perte sur actifs immobilisés de 6 K€ a été générée.

3.8 Produits et charges exceptionnels

Un montant de 8 K€ a été enregistré en produits exceptionnels.

AUTRES INFORMATIONS

4.1 Comptes consolidés

Les comptes consolidés du groupe sont établis par la maison mère, siège social à Londres E14 5HP, Angleterre, 1 Churchill Place, Reg N° 1026167.

4.2 Risque de Contrepartie

La grande majorité des engagements inter-bancaires est réalisée avec le groupe. Les Dépositaires et les Brokers sont choisis par Barclays sur les listes sélectionnées par le groupe et reconnus pour leur solidité financière.

4.3 Engagements de la succursale

Dans le cadre de la politique du groupe, la succursale peut être amenée à couvrir un risque de crédit accordé par une autre succursale à un client commun.

Ce type d'engagement entre deux succursales de la même entité juridique (appelé LOA) n'est pas enregistré en engagements hors bilan.

Ces engagements sont constitués de 600 K€ d'engagements reçus et de 16.919 K€ d'engagements émis au 31/12/2019.

4.4 Effectifs moyens

Les effectifs de la succursale au 31/12/2019 sont de 196 salariés répartis comme suit :

	2019	2018
Directeurs	36	48
Cadres	101	108
Gradés	58	66
Employés	1	2

4.5 Situation fiscale

L'impôt sur les bénéfices pour l'année 2019 est évalué à 21.160 K€ au taux de 31% (contre 33,1/3% à fin 2018).

ÉVÉNEMENTS POST-CLÔTURE

En raison de l'épidémie de coronavirus sévissant à la date d'arrêté de ces états financiers, et des mesures de confinement décidées par le Gouvernement Princier en date du 18 mars 2020, la société se trouve impactée de la manière suivante :

- Les fortes fluctuations du mois de mars sur les marchés financiers ne se sont traduites que par une légère détérioration de la valeur de notre portefeuille en conservation.
- En effet, un certain nombre de clients souhaitant bénéficier de la baisse des marchés ont investi dans les valeurs mobilières.
- Ces investissements ont entraîné une baisse de nos balances de dépôts et nous avons également observé des réallocations des dépôts à terme vers les dépôts à vue.
- Cette activité d'investissement s'est également accompagnée d'un niveau de commissions transactionnelles particulièrement élevé sur le mois de mars.
- Enfin, la baisse des marchés financiers a enregistré des situations d'appel de marge pendant les trois dernières semaines de mars 2020, sans que la Banque ne subisse aucune perte de crédit.

Dans ce contexte, la société met en œuvre les différentes mesures mises à disposition sur le plan réglementaire et financier afin de poursuivre son activité.

À ce jour, nous n'avons connaissance d'aucun événement, autre que ceux déjà pris en compte, notamment au titre de l'épidémie de COVID-19, survenu depuis la date de clôture de l'exercice et qui nécessiterait un traitement comptable dans les États Financiers ou une mention dans l'annexe et/ou dans le rapport du Conseil d'administration.

Publications relatives aux actifs grevés en application de l'arrêté du 19 décembre 2014 en K€

Canevas A - Actifs

		Valeur comptable des actifs grevés	Juste valeur des actifs grevés	Valeur comptable des actifs non grevés	Juste valeur des actifs non grevés
		010	040	060	090
010	Actifs de l'établissement déclarant				
030	Instrument de capitaux				
040	Titres de créances				
120	Autres actifs			31 201 646	

Canevas B - Garanties reçues

		Juste valeur de la garantie reçue grevée ou des titres de créance propres émis grevés	Juste valeur de la garantie reçue ou des titres de créance propres émis disponibles pour être grevés
		010	040
130	Garanties reçues par l'institution concernée		
150	Instrument de capitaux		
160	Titres de créances		
230	Autres garanties reçues		35 984
240	Titres de créance propres émis, autres que des obligations garanties propres ou des titres propres adossés à des actifs		

Canevas C - Actifs grevés/garanties reçues et passifs associés

		Passifs correspondants, passifs éventuels ou titres prêtés	Actifs, garanties reçues et titres de créance propres émis, autres que des obligations garanties et des titres adossés à des actifs grevés
		010	030
010	Valeur comptable des passifs financiers sélectionnés		

Canevas D - Informations sur l'importance des charges pesant sur les actifs

--

RAPPORT GÉNÉRAL
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Exercice clos le 31 décembre 2019

Messieurs,

Nous vous présentons le compte rendu de la mission de révision des opérations et des comptes de l'exercice 2019, concernant la succursale monégasque de la société « BARCLAYS BANK P.L.C. » dont le siège social est à LONDRES.

Nous avons examiné le bilan publiable au 31 décembre 2019, le compte de résultat publiable de l'exercice 2019 et l'Annexe ci-joints, présentés selon les prescriptions de la réglementation bancaire.

Ces états financiers ont été arrêtés par les Dirigeants de la Succursale désignés en vertu de l'article 17 de la Loi Bancaire du 24 janvier 1984, et sous leur responsabilité.

Notre mission, qui consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers, a été accomplie selon les normes professionnelles et en faisant application des règles relatives au contrôle des établissements relevant de la réglementation bancaire. Elle nous a conduits à examiner les opérations réalisées par votre société pendant l'exercice 2019, le bilan au 31 décembre 2019, le compte de résultat de l'exercice et l'annexe, clos à cette date.

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.

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.

