

ANDBANK MONACO

Société Anonyme Monégasque

au capital de 21.000.000 euros

Siège social : 1, avenue des Citronniers - Monaco

BILAN SOCIAL AU 31 DÉCEMBRE 2020

(en milliers d'euros)

ACTIF	2019	2020
Caisse, Banques Centrales et CCP	42 266	80 227
Créances sur les établissements de crédit	76 859	76 669
Créances sur la clientèle.....	294 909	315 804
Obligations et autres titres à revenu fixe.....	0	0
Actions et autres titres à revenu variable	0	0
Parts dans les entreprises liées	0	0
Immobilisations incorporelles.....	8 218	8 158
Immobilisations corporelles.....	557	502
Autres actifs	1 118	925
Comptes de régularisation.....	944	3 068
TOTAL DE L'ACTIF.....	424 871	485 352
PASSIF	2019	2020
Caisse, Banques Centrales et CCP	0	0
Dettes envers les établissements de crédit	20 829	60 112
Comptes créditeurs de la clientèle	368 602	386 995
Dettes représentées par un titre	0	0
Autres passifs	3 292	3 570
Comptes de régularisation.....	4 539	6 898
Provisions pour risques et charges.....	337	436
Fonds pour risques bancaires généraux	1 446	546
Dettes subordonnées	0	0
Capital souscrit.....	21 000	21 000
Capital non appelé.....	0	0
Réserves	2 570	2 570
Report à nouveau	1 419	2 257
Résultat de l'exercice.....	838	969
TOTAL DU PASSIF.....	424 871	485 352

HORS-BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2020

(en milliers d'euros)

	2019	2020
Engagements donnés.....	8 626	18 654
Engagements de financement.....	8 198	13 103
Engagements de garantie.....	428	5 551
Autres engagements.....	0	0
Engagements reçus.....	290 000	290 000
Engagements de financement.....	90 000	90 000
Engagements de garantie.....	200 000	200 000

COMPTE DE RÉSULTAT AU 31 DÉCEMBRE 2020

(en milliers d'euros)

	2019	2020
Intérêts et produits assimilés.....	5 770	5 254
Intérêts et charges assimilés.....	-717	-293
Revenus des titres à revenu variable.....	0	0
Commissions (produits).....	9 007	10 191
Commissions (charges).....	-578	-1 106
Pertes sur opérations financières.....	0	0
Gains sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés.....	543	753
Autres produits d'exploitation bancaire.....	0	0
Autres charges d'exploitation bancaire.....	1	1
PRODUIT NET BANCAIRE.....	14 026	14 800
Charges générales d'exploitation.....	-13 329	-13 933
Dotations nettes aux amortissements et aux provisions..... sur immobilisations incorporelles et corporelles.....	-288	-312
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION.....	409	555
Coût du risque.....	3	-99
RÉSULTAT D'EXPLOITATION.....	412	456
Quote-part dans le résultat d'entreprises mises en équivalence.....	0	0
Gains ou pertes sur actifs immobilisés.....	0	0
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS.....	412	456
Résultat exceptionnel.....	3	-6
Impôts sur les bénéfices.....	-378	-382
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition.....		
Dotation - reprise des fonds pour risques bancaires généraux.....	800	900
Intérêts minoritaires.....		
RÉSULTAT NET - PART DU GROUPE.....	838	969

NOTES ANNEXES AUX COMPTES SOCIAUX CLOS AU 31 DÉCEMBRE 2020

1. Actionnariat au 31 décembre 2020

Au 31 décembre 2020, la répartition du capital en nombre de parts se décompose comme suit :

- 199 497 actions à ANDORRA BANC AGRICOL REIG, SA (94,99%)
- 10 500 actions à Monsieur Gérard GRISETI (5%)
- 1 action ANDORRA GESTIO AGRICOL REIG, SAU
- 1 action à Monsieur Jose Luis MUÑOZ LASUEN
- 1 action à Monsieur Jan Olaf SIPKES

2. Principes et méthodes comptables

Les comptes annuels sont établis conformément au règlement ANC n° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général et en conformité avec les prescriptions du règlement ANC n° 2014-07 du 26 novembre 2014 relatif aux comptes des entreprises du secteur bancaire.

2.1 / Indépendance des exercices

Les opérations sont comptabilisées en respectant le principe de la séparation des exercices : les intérêts et commissions assimilés sont enregistrés au compte de résultat *prorata temporis* ; les autres commissions ainsi que les revenus des actions sont enregistrés lors de leur encaissement ou de leur paiement.

2.2 / Opérations libellées en devises

Conformément aux articles 2711-1 à 2731-1 du Livre II, titre 7 du règlement ANC, les créances et dettes libellées en devises sont converties aux taux de change indiqués par la Banque Centrale Européenne le dernier jour de Bourse du mois de décembre. Les différences pouvant résulter de cette conversion sont portées au compte de résultat. Les positions de change sont réévaluées mensuellement en appliquant le cours en vigueur en fin de mois. Le résultat de change ainsi dégagé est inclus dans le compte de résultat sous la rubrique « Solde en bénéfice ou en perte des opérations de change ».

Les transactions en devises sont converties au cours de change en vigueur au moment de l'opération.

En application des articles 2722-1 à 2723-2 du règlement ANC, les positions de change à terme sont réévaluées :

- au cours du terme lorsqu'il s'agit d'opérations de change à terme dites « sèches » ou de change à terme effectué en couverture d'une autre opération de change à terme ;
- au cours du comptant pour les autres opérations.

2.3 / Utilisation des produits dérivés

Andbank Monaco SAM utilise des produits dérivés à la demande de sa clientèle.

- Soit de façon directe : achat/vente d'options (principalement sur les actions et sur le change). Ces opérations sont réalisées en OTC.
- Soit de façon indirecte : achat de produits structurés utilisant des produits dérivés (options, futures) pouvant induire un effet de levier. Par exemple des « reverse convertibles », des « leverage cac »... Ces produits prennent la forme d'EMTN ou de certificats.

Les transactions et montants traités en 2020 concernant les options et les produits structurés sont les suivants :

- Dérivés de change (changes à terme) : 56 transactions ont été réalisées dont 52 avec des contreparties non financières et 4 (swaps de change) avec la maison mère pour un nominal total 340,01 M€

- Options sur titres : 57 opérations pour un montant de 0,123 M€
- Produits structurés : 431 opérations pour un montant de 52,5 M€
- Warrants : 9 opérations pour un montant de 0,260 M€

Ces opérations sont principalement réalisées par un nombre restreint de clients, qui sont des clients avertis. La gestion sous mandat peut également utiliser des produits dérivés en direct.

2.4 / Opérations sur titres

Conformément aux articles 2311-1 à 2391-1 du Livre II, Titre 3 du règlement ANC n° 2014-07, la Banque a classé sous la rubrique « opérations sur titres » tous les titres achetés dans le cadre de ses interventions habituelles :

- selon leur nature : titres à taux d'intérêt fixe et à taux d'intérêt variable, obligations assimilables du trésor, titres à revenu fixe et titres à revenu variable ;
- selon le portefeuille de destination en fonction de l'intention de gestion : titres de transaction, titres de placement, titres d'investissement ou titres de participation.

2.5 / Changement de présentation comptable

Aucun changement de présentation comptable n'est à signaler pour cet exercice. Toutefois, nous précisons que le résidu sur les opérations de change est dorénavant comptabilisé en valeur nette.

2.6 / Titres d'investissement

Portefeuille Titres au 31/12/2020

Obligations et autres titres à revenu fixe <i>(en milliers d'euros)</i>	2019	2020
Titres d'investissement	0	0
Titres de placement	0	0
Titres de transaction	0	0
Créances rattachées	0	0
TOTAL	0	0
Provisions existantes	0	0
MONTANT NET	0	0
Titres du secteur public	0	0
Titres du secteur privé	0	0
Créances rattachées	0	0
TOTAL	0	0
Ventilation des titres d'investissement par durée résiduelle <i>(en milliers d'euros)</i>	2019	2020
Moins de 3 mois	0	0
De 3 mois à 1 an	0	0
De 1 an à 5 ans	0	0
Plus de 5 ans	0	0
TOTAL	0	0

2.7 / Immobilisations

Les immobilisations sont inscrites au prix de revient historique sous déduction des amortissements cumulés.

Les méthodes d'amortissements et les durées de vie estimées sont les suivantes :

Fonds de Commerce	non amorti	
Matériel de transport	4 ans	linéaire
Mobilier et matériel de bureau, agencements, installations	5 et 10 ans	linéaire
Autre matériel informatique	3 ans	linéaire
Frais d'acquisition de logiciels	1 an	linéaire
Frais de développement et d'acquisition du progiciel bancaire	5 ans	linéaire
Droit au bail	non amorti	

L'Actif immobilisé s'élève à 10.852 K€ (en valeur brute), y compris le fonds de commerce comptabilisé à 8.000 K€. Malgré l'absence d'indice de dépréciation, ce dernier a néanmoins fait l'objet d'un « impairment test » (test de dépréciation) lequel n'a pas mis en évidence d'indice de réduction de valeur.

Les logiciels immobilisés s'élèvent à 880 K€ (en valeur brute).

2.8 / Impôt sur les sociétés

Les revenus en intérêts de source étrangère sont comptabilisés nets de retenue à la source.

Les crédits d'impôt relatifs à ces revenus sont imputés sur l'impôt sur les sociétés dû au titre de l'exercice de comptabilisation de ces revenus.

2.9 / Créances sur la clientèle

Les créances sur la clientèle comprennent les concours distribués aux agents économiques autres que les établissements de crédit. Elles sont ventilées en comptes débiteurs de la clientèle et autres crédits.

Le suivi des créances s'appuie sur un système de notation des risques de crédit prenant en compte à la fois la probabilité de défaut du débiteur et la perte en cas de défaut. La notation finale d'un dossier repose ainsi sur une échelle de dix catégories de profils de risque homogènes.

Comptablement, les prêts consentis et les engagements de crédits confirmés sont répartis entre les encours réputés sains, qu'ils aient ou non fait l'objet d'une restructuration, et les encours jugés douteux.

Sont considérées comme douteuses les créances pour lesquelles la Banque estime qu'il existe un risque de voir les débiteurs dans l'impossibilité d'honorer tout ou partie de leurs engagements. Les crédits présentant des échéances impayées depuis plus de trois mois, ainsi que les crédits faisant l'objet d'une procédure contentieuse sont considérés comme douteux. La classification en douteux d'une créance entraîne immédiatement celle de l'ensemble des encours et des engagements relatifs au débiteur dans cette même catégorie (principe de contagion).

Lorsque le paiement des échéances initiales d'un crédit devenu douteux a repris de manière régulière, celui-ci peut à nouveau être classé dans la catégorie des créances saines. De même, les créances douteuses ayant fait l'objet d'une restructuration dont les termes sont respectés sont également reclassées parmi les créances saines.

Lorsque la restructuration d'une créance reclassée parmi les créances saines a été conclue à des conditions hors marché, celle-ci est spécifiquement identifiée et donne lieu au calcul d'une décote représentant l'écart d'intérêt entre les nouvelles conditions de rémunération et le taux le plus faible entre le taux d'intérêt d'origine de la créance et le taux de marché prévalant au jour de la restructuration. Lorsqu'une créance ayant fait l'objet d'une première restructuration présente à nouveau des échéances impayées, quel qu'aient été les conditions de la restructuration, la créance est définitivement déclassée en créance douteuse compromise.

2.10 / Provision pour créances douteuses

La provision pour créances douteuses est dotée sur la base des risques de non-recouvrement évalués par la Direction de la Banque. Les provisions en euros affectées aux risques en euros et en devises sont déduites des rubriques appropriées de l'actif du bilan. Les intérêts impayés à plus de 3 mois sont considérés comme douteux et peuvent faire l'objet d'une provision.

Au compte de résultat, les dotations et reprises de provisions, les pertes sur créances irrécupérables, les récupérations sur créances amorties et les décotes calculées sur créances restructurées sont regroupées dans la rubrique « Coût du risque », à l'exclusion des dotations aux provisions relatives aux intérêts sur créances douteuses présentées, comme les intérêts ainsi provisionnés, dans le produit net bancaire. L'étalement actuariel de la décote sur créances restructurées figure au même titre que les intérêts dans le produit net bancaire.

2.11 / Engagements de retraite

a – Indemnités de départ à la retraite

En application de dispositions internes plus favorables aux salariés que celles contenues dans la Convention Collective, la Banque verse au Personnel partant à la retraite une indemnité de départ.

Une évaluation actuarielle des indemnités de départ à la retraite a été effectuée selon la méthode prospective avec variante ; la dette enregistrée correspond à la valeur actuelle des droits potentiels pour le personnel en activité avec projection des augmentations futures de salaires. Elle s'élève à 226 K€ au 31 décembre 2020. Cette évaluation est totalement provisionnée.

b – Primes pour médailles du travail

La dette enregistrée correspond à la valeur actuelle des droits potentiels pour le personnel en activité. Elle s'élève à 38 K€ au 31 décembre 2020. Cette évaluation est totalement provisionnée.

2.12 / Fonds pour Risques Bancaires Généraux : (F.R.B.G.)

Suite à la décision de principe prise par le Conseil d'administration du 10 décembre 2019, la Direction Générale a décidé de suivre un plan de reprise du Fonds pour Risques Bancaires Généraux à partir de 2019, lissant les amortissements sur plusieurs exercices, afin d'arriver à terme à une suppression définitive de ce dernier.

Le montant total du FRBG représente 546 K€ au 31 décembre 2020, suite à la reprise de 900 K€ pendant l'exercice échu.

Cette décision a été définitivement approuvée par le Conseil d'Administration qui s'est tenu le 29 mars 2021 et qui a approuvé les comptes au 31 décembre 2020.

2.13/ Actifs grevés

En application des dispositions de l'arrêté du 19 décembre 2014, la Banque dispose, au bilan, des actifs grevés suivants, en date du 31/12/20 :

Actifs Grevés <i>en milliers d'euros</i>	Valeur comptable		Variations %	Juste valeur		Variations %
	2019	2020		2019	2020	
Instruments de capitaux	0	0	0,0%			
Titres de créances	0	0	0,0%			
Autres actifs	3 432	3 686	7,4%			
TOTAL	3 432	3 686	7,4%	0	0	

Actifs Non Grevés <i>en milliers d'euros</i>	Valeur comptable		Variations %	Juste valeur		Variations %
	2019	2020		2019	2020	
Instruments de capitaux	0	0	0,0%			
Titres de créances	0	0	0,0%			
Autres actifs	421 439	481 666	14,3%			
TOTAL	421 439	481 666	14,3%	0	0	

TOTAL BILAN	424 871	485 352	14,2%	0	0	
--------------------	----------------	----------------	--------------	----------	----------	--

3. Autres informations

Créances et dettes envers les établissements de crédit (*en milliers d'euros*)

Les créances et dettes envers les établissements de crédit sont classées selon leur durée résiduelle. Au 31 décembre 2020, la présentation de ces postes selon la durée restant à courir était la suivante :

CRÉANCES	moins de 3 mois	de 3 mois à 1 an	de 1 an à 5 ans	plus de 5 ans	2019	2020	Variations %
Comptes à vue	102 522				64 375	102 522	59,3%
Prêt JJ	54 192				23 144	54 192	134,2%
Prêts terme	181				31 365	181	-99,4%
Prêts financiers	0				0	0	0,0%
Créances rattachées	0				241	0	-100,0%
TOTAL	156 895	0	0	0	119 125	156 895	31,7%

DETTES	moins de 3 mois	de 3 mois à 1 an	de 1 an à 5 ans	plus de 5 ans	2019	2020	Variations %
Comptes à vue	112				768	112	-85,4%
Emprunts JJ	0				10 060	0	0,0%
Emprunts terme	50 000	10 000			10 000	60 000	500,0%
Dettes rattachées					0	0	0,0%
TOTAL	50 112	10 000	0	0	20 829	60 112	188,6%

Créances et dettes envers la clientèle (*en milliers d'euros*)

Les créances et dettes envers la clientèle sont classées au bilan suivant leur durée. Au 31 décembre 2020, la présentation de ces postes selon la durée restant à courir était la suivante :

CRÉANCES	moins de 3 mois	de 3 mois à 1 an	de 1 an à 5 ans	plus de 5 ans	2019	2020	Variations %
Comptes à vue	60 786				57 820	60 786	5,1%
Prêt JJ					0	0	0,0%
Prêts terme					0	0	0,0%
Prêts financiers	1 507	8 247	188 227	56 561	236 680	254 542	7,5%
Créances rattachées	476				409	476	16,4%
TOTAL	62 769	8 247	188 227	56 561	294 909	315 804	7,1%

DETTES	moins de 3 mois	de 3 mois à 1 an	de 1 an à 5 ans	plus de 5 ans	2019	2020	Variations %
Comptes à vue	385 753				335 962	385 753	14,8%
Emprunts JJ					0	0	0,0%
Emprunts terme	215				31 401	215	-99,3%
Dettes rattachées	0				206	0	-100,0%
Autres sommes dues	1 027				1 033	1 027	0,0%
TOTAL	386 995	0	0	0	368 602	386 995	5,0%

Risques sur crédit à la clientèle (en milliers d'euros)

L'analyse des encours (engagements de garantie à l'actif du Hors Bilan) au 31 décembre 2020 fait ressortir 100% de risques sains. La situation ne nécessite la constitution d'aucune provision.

	2019	2020	Variations %
Engagements globaux bruts	428	5 551	1 197%
Engagements sains	428	5 551	1 197%
Engagements douteux			
Provisions			
Engagements nets	428	5 551	1 197%
Taux d'engagement des engagements douteux			
Poids des douteux sur encours global			

Immobilisations (en milliers d'euros)

	2019	Augmentation	Diminution	2020	Variations %
Fonds de commerce	8 000			8 000	0,0%
Immobilisations incorporelles	516			516	0,0%
Matériel de transport	0			0	0,0%
Mobilier et matériel de bureau et informatique	600	58		658	9,6%
Agencements, installations	696	69		765	9,9%
Immobilisations en cours	0			0	0,0%
Logiciels	810	70		880	8,6%
Œuvres d'arts	33	0		33	0,0%
Valeur brute	10 655	196	0	10 852	1,8%
Amortissements	- 1 880	-312	0	- 2 192	16,6%
Valeur nette	8 774	-115	0	8 660	-1,3%

Autres actifs et passifs (en milliers d'euros)

AUTRES ACTIFS	2019	2020	Variations %
Dépôts et garantie versée	535	569	6,4%
T.V.A.	36	47	30,3%
Débiteurs divers État	368	302	-18,0%
Débiteurs divers	179	7	-96,0%
Divers	0	0	0,0%
TOTAL	1 118	925	-17,3%

AUTRES PASSIFS	2019	2020	Variations %
Primes sur instruments financiers	0	0	0,0%
Prélèvements et autres impôts	235	206	-12,4%
Impôts société à payer	378	382	1,1%
T.V.A.	71	88	24,1%
Personnel et organismes sociaux	2 325	2 891	24,3%
Créditeurs divers	0	0	0,0%
Divers	282	4	-98,6%
TOTAL	3 291	3 570	8,5%

Comptes de régularisations (en milliers d'euros)

ACTIF	2019	2020	Variations %
Produits à recevoir	155	218	40,7%
Charges payées ou comptabilisées d'avance	79	136	71,5%
Comptes de recouvrement	100	47	-53,1%
Autres comptes débiteurs	610	2 667	337,0%
TOTAL	944	3 068	225,0%

PASSIF	2019	2020	Variations %
Charges à payer	3 308	3 775	14,1%
Produits perçus ou comptabilisés d'avance	367	488	33,1%
Comptes de recouvrement	47	60	28,0%
Autres comptes créditeurs	817	2 575	214,9%
TOTAL	4 539	6 898	52,0%

Provisions pour risques et charges et FRBG (en milliers d'euros)

	2019	Dotations	Reprises	Utilisations	2020	Variations %
Provisions pour risques et charges diverses	102	70	0		172	68,6%
Provisions pour risques opérationnels	0	0	0		0	0,0%
Provisions pour indemnités de retraite	192	38	3		226	18,0%
Provisions pour médailles	43	7	13		38	-13,1%
Provisions pour risques bancaires	1 446	0	900		546	-62,2%
TOTAL	1 783	115	916	0	981	-45,0%

Variation des capitaux propres (en milliers d'euros)

	2019	Affectation du Résultat	Résultat de l'exercice	2020	Variations %
Capital Social	21 000			21 000	0,0%
Primes d'émission	0			0	0,0%
Réserve légale	2 100			2 100	0,0%
Réserve Réglementée	0			0	0,0%
Réserve facultative	470			470	0,0%
Report à nouveau	1 419	838		2 257	59,0%
Dividendes	0			0	0,0%
Résultat de l'exercice	838	-838	969	969	15,7%
TOTAL	25 827	0	969	26 796	3,8%

Réserve légale

La réserve légale est constituée par un prélèvement obligatoire de 5% du bénéfice net. Cependant, celui-ci n'est plus obligatoire, le montant de la réserve légale ayant atteint 10% du capital social suite à la répartition du résultat 2018.

Cette réserve n'est pas distribuable.

Réserve facultative

La réserve facultative est constituée par l'affectation d'une partie du résultat, décidée en assemblée générale.

Intérêts, produits et charges assimilés (en milliers d'euros)

	PRODUITS		CHARGES		MARGE NETTE		Variations %
	2019	2020	2019	2020	2019	2020	
Sur opérations avec les établissements de crédit	1 516	618	136	25	1 381	593	-57,1%
Sur opérations avec la clientèle	4 253	4 636	581	268	3 672	4 369	19,0%
Sur obligations et autres titres à revenu fixe					0	0	0,0%
Sur autres intérêts et produits assimilés					0	0	0,0%
TOTAL	5 770	5 254	717	293	5 053	4 961	-1,8%

Commissions (en milliers d'euros)

Commissions Perçues	2019	2020	Variations %
Clientèle	1 431	883	-38,3%
Opérations sur titres	4 837	7 063	46,0%
Opérations sur produits structurés	2 721	2 207	-18,9%
Opérations de hors bilan	19	37	92,9%
TOTAL	9 007	10 191	13,1%

Commissions Payées	2019	2020	Variations %
Établissements de crédit	106	167	57,9%
Charges s/instrument cours de change	0	0	0,0%
Opérations sur titres	235	571	143,5%
Charges d'apporteurs d'affaires	237	368	55,0%
TOTAL	578	1 106	91,5%

COMMISSIONS NETTES	8 430	9 084	7,8%
---------------------------	--------------	--------------	-------------

Charges générales d'exploitation (en milliers d'euros)

	2019	2020	Variations %
Salaires	5 904	6 028	2,1%
Charges Sociales	1 503	1 556	3,5%
Impôts et Taxes	2	1	-40,7%
Services extérieurs et autres frais administratifs	5 920	6 348	7,2%
TOTAL	13 329	13 933	4,5%

Coût du risque (en milliers d'euros)

	Opérations avec la clientèle 2020	Autres opérations	TOTAL
Dotations aux provisions	-70	-35	-105
Dotations aux provisions liées à l'effet temps			
Dotations aux provisions liées à la décote			
Reprises de provisions	0	6	6
Pertes sur créances irrécupérables couvertes par des provisions			
Pertes sur créances irrécupérables non couvertes par des provisions			
Récupération sur créances amorties			
Solde des corrections de valeurs /créances			-99

Concernant les dotations et les reprises de provisions, le solde représente les régularisations des provisions pour indemnités de retraite, médailles du travail ainsi que pour divers risques et charges de l'année 2020.

Charges et produits exceptionnels (en milliers d'euros)

CHARGES EXCEPTIONNELLES	2019	2020	Variations %
Fonds de garantie	0	0	0,0%
Charges exceptionnelles d'exploitation	68	14	-79,8%
Charges exceptionnelles	17	3	-84,4%
TOTAL	85	16	-80,7%

PRODUITS EXCEPTIONNELS	2019	2020	Variations %
Produits exceptionnels d'exploitation	79	11	-86,6%
Produits exceptionnels	10	0	-96,4%
TOTAL	88	11	-87,7%

RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	3	-6	-274,9%
------------------------------	----------	-----------	----------------

Opérations fermes à terme en devises (en milliers d'euros)

	2019	2020	Variations %
Euro à recevoir contre devises à livrer	31 201	63 440	103,3%
Change à terme et opérations d'échange de trésorerie	31 201	63 440	103,3%
Opérations d'échanges financiers			
Devises à recevoir contre euro à livrer	31 165	63 291	103,1%
Change à terme et opérations d'échange de trésorerie	31 165	63 291	103,1%
Opérations d'échanges financiers			
Devises à recevoir contre devises à livrer	0	0	0,0%
Change à terme et opérations d'échange de trésorerie			
Opérations d'échanges financiers			
Devises à livrer contre devises à recevoir	0	0	0,0%
Change à terme et opérations d'échange de trésorerie			
Opérations d'échanges financiers			

Effectifs

La moyenne de notre effectif durant l'année 2020 se ventile de la façon suivante :

/ Cadres hors classe	4
/ Cadres	30
/ Gradés	15
/ Employés	0

**RAPPORT GÉNÉRAL DES COMMISSAIRES
AUX COMPTES****Exercice clos le 31 décembre 2020**

Messieurs les actionnaires,

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 qui nous a été confiée, par décision de l'assemblée générale ordinaire du 29 mai 2019, pour les exercices 2019, 2020 et 2021.

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

* le total du bilan s'élève à 485.352.194,66€

* le compte de résultat
fait apparaître un bénéfice net de 968.836,87€

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.

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 2020, le bilan au 31 décembre 2020, 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, 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'examen, par sondages, de la justification des montants et des informations contenus dans les états financiers, ainsi que l'appréciation des principes comptables utilisés et des principales estimations faites par vos dirigeants.

À notre avis, les états financiers au 31 décembre 2020 tels qu'ils sont annexés au présent rapport et soumis à votre approbation, reflètent d'une manière sincère, en conformité avec les prescriptions légales et les usages professionnels, la situation active et passive de votre société au 31 décembre 2020 et le résultat de l'exercice de douze mois clos à cette date.

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

Monaco, le 10 mai 2021.

Les Commissaires aux Comptes,

André GARINO

Sandrine GARCIN

Le Rapport de gestion et le Rapport Annuel 2020 d'ANDBANK MONACO SAM sont disponibles au siège social de la Banque ainsi que sur son site internet www.andbank-monaco.mc