
ANDBANK MONACO

Société Anonyme Monégasque

au capital de 21.000.000 euros

Siège social : 1 avenue des Citronniers - Monaco

BILAN SOCIAL AU 31 DÉCEMBRE 2018

(en milliers d'euros)

ACTIF	2017	2018
Caisse, Banques Centrales et CCP	51 913	61 194
Créances sur les établissements de crédit	77 333	59 669
Créances sur la clientèle.....	245 023	237 696
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.....	8 093	8 152
Immobilisations corporelles.....	855	665
Autres actifs	1 053	821
Comptes de régularisation.....	688	782
TOTAL DE L'ACTIF.....	384 959	368 980

PASSIF	2017	2018
Caisse, Banques Centrales et CCP	0	0
Dettes envers les établissements de crédit	20 590	30 317
Comptes créditeurs de la clientèle	327 037	299 891
Dettes représentées par un titre	0	0
Autres passifs	2 982	3 067
Comptes de régularisation.....	3 760	5 130
Provisions pour risques et charges	302	340
Fonds pour risques bancaires généraux	3 226	2 246
Dettes subordonnées	0	0
Capital souscrit.....	21 000	21 000
Capital non appelé.....	0	0
Réserves	2 493	2 523
Report à nouveau	2 951	3 539
Résultat de l'exercice	619	926
TOTAL DU PASSIF.....	384 959	368 980

HORS-BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2018

(en milliers d'euros)

	2017	2018
Engagements donnés.....	30 754	12 090
Engagements de financement.....	7 335	11 723
Engagements de garantie	23 419	367
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 2018

(en milliers d'euros)

	2017	2018
Intérêts et produits assimilés	4 583	4 966
Intérêts et charges assimilés	-219	-395
Revenus des titres à revenu variable	0	0
Commissions (produits)	9 243	8 326
Commissions (charges)	-641	-659
Pertes sur opérations financières	0	0
Gains sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés	345	670
Autres produits d'exploitation bancaire	1	1
Autres charges d'exploitation bancaire	0	0
PRODUIT NET BANCAIRE	13 312	12 909
Charges générales d'exploitation	-12 353	-12 220
Dotations nettes aux amortissements et aux provisions sur immobilisations incorporelles et corporelles	-269	-250
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	690	439
Coût du risque	78	-42
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	768	397
Quote-part dans le résultat d'entreprises mises en équivalence	0	0
Gains ou pertes sur actifs immobilisés	0	0
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	768	397
Résultat exceptionnel	2	9
Impôts sur les bénéfices	-288	-460
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		
Dotations - reprise des fonds pour risques bancaires généraux	137	980
Intérêts minoritaires		
RÉSULTAT NET - PART DU GROUPE	619	926

NOTES ANNEXES AUX COMPTES SOCIAUX CLOS AU 31 DÉCEMBRE 2018

1. Actionnariat au 31 décembre 2018

Au 31 décembre 2018, la répartition du capital en nombre de parts se décompose comme suit :

- 209 996 actions ANDORRA BANC AGRICOL REIG, SA (99,99%)
- 1 action ANDORRA GESTIO AGRICOL REIG, SAU
- 1 action Monsieur Jose Luis MUÑOZ LASUEN
- 1 action Monsieur Galo Juan SASTRE CORCHADO
- 1 action Monsieur Gérard GRISETI

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 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 assimilées 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 2018 concernant les options et les produits structurés sont les suivants :

- Options de change : néant
- Options sur titres : 38 opérations pour un montant de 1.067 KEUR (contrevalleur de 1.195 KUSD)
- Produits structurés : 364 opérations pour un montant de 63.318 KEUR
- Warrants : 31 opérations pour un montant de 1.054 KEUR

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 31/12/2018**

Obligations et autres titres à revenu fixe <i>(en milliers d'euros)</i>	2017	2018
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>	0	0
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		
Frais de développement et d'acquisition du progiciel bancaire	1 an	
5 ans	linéaire	
linéaire		
Droit au bail	non amorti	

L'Actif immobilisé s'élève à 10.408 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 642 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 189 K€ au 31 décembre 2018. 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 57 K€ au 31 décembre 2018. Cette évaluation est totalement provisionnée.

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

La Direction Générale a décidé en fin d'année 2018 d'ajuster la dotation au Fonds pour Risques Bancaires Généraux suite au changement de méthode de calcul décidé lors du Conseil d'Administration qui s'est tenu le 12 décembre 2018.

Le montant total du FRBG représente 2.246 K€ au 31 décembre 2018, dans la limite de 0,30% de l'ensemble des AuM (Assets under Management gérés et administrés), au lieu de 0,50% sur les AuMs gérés et 0,40% sur les AuMs administrés, précédemment.

Ce taux unique, revu légèrement à la baisse, se justifie, d'une part, au regard des pratiques de la Place bancaire (qui se situent en la matière autour de 0,25%) et, d'autre part, par l'absence d'incident significatif au cours des derniers exercices ayant nécessité de faire usage de la provision générale ainsi mise en place.

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 31/12/18 :

Actifs Grevés <i>en milliers d'euros</i>	Valeur comptable		Variations %	Juste valeur		Variations %
	2017	2018		2017	2018	
Instruments de capitaux	0	0	0,0%			
Titres de créances	0	0	0,0%			
Autres actifs	3 084	2 275	-10,1%			
TOTAL	3 084	2 275	-10,1%	0	0	

Actifs Non Grevés en milliers d'euros	Valeur comptable		Variations %	Juste valeur		Variations %
	2017	2018		2017	2018	
Instruments de capitaux	0	0	0,0%			
Titres de créances	0	0	0,0%			
Autres actifs	381 875	366 205	-4,1%			
TOTAL	381 875	266 205	-4,1%	0	0	

TOTAL BILAN	384 959	368 980	-4,1%	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 2018, 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	2017	2018	Variations %
Comptes à vue	73 031				62 200	73 031	17,4%
Prêt JJ	34 760				57 366	34 760	-39,4%
Prêts terme	9 607	3 418			9 649	13 026	35,0%
Prêts financiers					0	0	0,0%
Créances rattachées	47				31	47	49,4%
TOTAL	117 445	3 418	0	0	129 246	120 863	-6,5%

DETTES	moins de 3 mois	de 3 mois à 1 an	de 1 an à 5 ans	plus de 5 ans	2017	2018	Variations %
Comptes à vue	317				590	317	-46,2%
Emprunts JJ					0	0	0,0%
Emprunts terme	20 000	10 000			20 000	30 000	50,0%
Dettes rattachées					0	0	0,0%
TOTAL	20 317	10 000	0	0	20 590	30 317	47,2%

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 2018, 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	2017	2018	Variations %
Comptes à vue	58 611				68 654	58 611	-14,6%
Prêt JJ					0	0	0,0%
Prêts terme					0	0	0,0%
Prêts financiers	14 260	19 309	123 441	21 757	176 049	178 767	1,5%
Créances rattachées	318				320	318	-0,8%
TOTAL	73 189	19 309	123 441	21 757	245 023	237 696	-3,0%

DETTES	moins de 3 mois	de 3 mois à 1 an	de 1 an à 5 ans	plus de 5 ans	2017	2018	Variations %
Comptes à vue	289 342				320 858	289 342	-9,8%
Emprunts JJ					0	0	0,0%
Emprunts terme	6 641	3 418			6 154	10 060	63,5%
Dettes rattachées	38				24	38	54,8%
Autres sommes dues	452				0	452	
TOTAL	296 473	3 418	0	0	327 037	299 892	-8,3%

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 2018 fait ressortir 100% de risques sains. La situation ne nécessite la constitution d'aucune provision.

	2017	2018	Variations %
Engagements globaux bruts	23 419	367	98,4%
Engagements sains	23 419	367	98,4%
Engagements douteux			
Provisions			
Engagements nets	23 419	367	98,4%
Taux d'engagement des engagements douteux			
Poids des douteux sur encours global			

Immobilisations (en milliers d'euros)

	2017	Augmentation	Diminution	2018	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	569	15	-13	571	0,4%
Agencements, installations	661	18	-20	658	-0,4%
Immobilisations en cours	0			0	0,0%
Logiciels	524	122	-4	642	22,5%
Œuvres d'arts	21			21	0%
Valeur brute	10 292	155	-37	10 409	1,1%
Amortissements	-1 344	-250		- 1 594	18,6%
Valeur nette	8 948	-95	-37	8 816	-1,5%

Autres actifs et passifs (en milliers d'euros)

AUTRES ACTIFS	2017	2018	Variations %
Dépôts et garantie versée	545	529	-3,0%
T.V.A.	30	23	-24,9%
Débiteurs divers État	415	231	-44,4%
Débiteurs divers	63	29	-37,7%
Divers	0	0	0,0%
TOTAL	1 053	821	-22%

AUTRES PASSIFS	2017	2018	Variations %
Primes sur instruments financiers	0	0	0,0%
Prélèvements et autres impôts	230	193	-16,2%
Impôts société à payer	288	460	59,7%
T.V.A.	84	62	-26,3%
Personnel et organismes sociaux	2 378	2 352	-1,1%
Créditeurs divers	0	0	0,0%
Divers	1	0	-100%
TOTAL	2 982	3 067	2,9%

Comptes de régularisations (en milliers d'euros)

	2017	2018	Variations %
ACTIF			
Produits à recevoir	180	170	-5,3%
Charges payées ou comptabilisées d'avance	74	40	-46,2%
Comptes de recouvrement	42	131	213,8%
Autres comptes débiteurs	393	441	12,3%
TOTAL	688	782	13,6%

	2017	2018	Variations %
PASSIF			
Charges à payer	2 969	2 897	-2,4%
Produits perçus ou comptabilisés d'avance	270	271	0,4%
Comptes de recouvrement	61	1 432	2232,2%
Autres comptes créditeurs	460	530	15,3%
TOTAL	3 760	5 130	36,4%

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

	2017	Dotations	Reprises	Utilisations	2018	Variations %
Provisions pour risques et charges diverses	30	85	21		94	213,3%
Provisions pour risques opérationnels	0	0	0		0	0,0%
Provisions pour indemnités de retraite	194	24	29		189	-2,6%
Provisions pour médailles	78	0	21		57	-26,8%
Provisions pour risques bancaires	3 226	0	980		2 246	-30,4%
TOTAL	3 528	109	1 051	0	2 586	-26,7%

Variation des capitaux propres (en milliers d'euros)

	2017	Affectation du Résultat	Résultat de l'exercice	2018	Variations %
Capital Social	21 000			21 000	0,0%
Primes d'émission	0			0	0,0%
Réserve légale	1 647	31		1 678	1,9%
Réserve Réglementée	0			0	0,0%
Réserve facultative	846			846	0,0%
Report à nouveau	2 951	588		3 539	19,9%
Dividendes		0		0	0,0%
Résultat de l'exercice	619	-619	926	926	49,6%
TOTAL	27 063	0	926	27 989	3,4%

Réserve légale

La réserve légale est constituée par un prélèvement obligatoire de 5% du bénéfice net.

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 %
	2017	2018	2017	2018	2017	2018	
Sur opérations avec les établissements de crédit	670	1 167	120	149	550	1 018	85,0%
Sur opérations avec la clientèle	3 913	3 799	99	246	3 814	3 553	-6,8%
Sur obligations et autres titres à revenu fixe					0	0	0,0%
Sur autres intérêts et produits assimilés					0	0	0,0%
TOTAL	4 583	4 966	219	395	4 364	4 571	4,7%

Commissions (en milliers d'euros)

Commissions Perçues	2017	2018	Variations %
Clientèle	1 401	1 435	2,5%
Opérations sur titres	5 392	4 416	-18,1%
Opérations sur produits structurés	2 389	2 419	1,2%
Opérations de hors bilan	61	57	-6,0%
TOTAL	9 243	8 327	-9,9%

Commissions Payées	2017	2018	Variations %
Établissements de crédit	137	134	-1,9%
Charges s/instrument cours de change	0	0	0,0%
Opérations sur titres	162	265	63,7%
Charges d'apporteurs d'affaires	343	260	-24,2%
TOTAL	641	659	2,7%

COMMISSIONS NETTES	8 601	7 668	-10,9%
---------------------------	--------------	--------------	---------------

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

	2017	2018	Variations %
Salaires	5 395	5 388	-0,1%
Charges Sociales	1 422	1 446	1,7%
Impôts et Taxes	2	1	-27,6%
Services extérieurs et autres frais administratifs	5 535	5 384	-2,7%
TOTAL	12 355	12 220	-1,1%

Coût du risque (en milliers d'euros)

	Opérations avec la clientèle 2018	Autres opérations	TOTAL
Dotations aux provisions	0	84	84
Dotations aux provisions liées à l'effet temps			
Dotations aux provisions liées à la décote			
Reprises de provisions	0	-42	-42
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			42

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 2018.

Charges et produits exceptionnels (en milliers d'euros)

CHARGES EXCEPTIONNELLES	2017	2018	Variations %
Fonds de garantie			
Charges exceptionnelles d'exploitation	4	16	259,3%
Charges exceptionnelles	8	18	138,8%
TOTAL	12	34	183,5%

PRODUITS EXCEPTIONNELS	2017	2018	Variations %
Produits exceptionnels d'exploitation	0	0	0,0%
Produits exceptionnels	14	43	211,1%
TOTAL	14	43	211,1%

RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	2	9	350,0%
------------------------------	----------	----------	---------------

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

	2017	2018	Variations %
Euro à recevoir contre devises à livrer	28 436	18 982	-33,2%
Change à terme et opérations d'échange de trésorerie	28 436	18 982	-33,2%
Opérations d'échanges financiers			
Devises à recevoir contre euro à livrer	28 252	18 841	-33,3%
Change à terme et opérations d'échange de trésorerie	28 252	18 841	-33,3%
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 2018 se ventile de la façon suivante :

/ Cadres hors classe	3
/ Cadres	31
/ Gradés	13
/ Employés	0
/ Alternance	1

RAPPORT GÉNÉRAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Exercice clos le 31 décembre 2018

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 11 mai 2016, pour les exercices 2016, 2017 et 2018.

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'élève368.979.538,23 €

* le compte de résultat fait apparaître
un bénéfice net de926.259,23 €

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 2018, le bilan au 31 décembre 2018, 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.

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 2018 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 2018 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 27 mars 2019.

Les Commissaires aux Comptes,

Stéphane GARINO

Sandrine GARCIN

Le Rapport de gestion et le Rapport Annuel 2018 d'ANDBANK MONACO SAM sont disponibles au siège social de la Banque ainsi que sur son site internet www.andbank-monaco.mc