
ANDBANK MONACO
Société Anonyme Monégasque
au capital de 21.000.000 euros
Siège social : 1 avenue des Citronniers - Monaco

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

ACTIF	2018	2019
Caisse, Banques Centrales et CCP.....	61 194	42 266
Créances sur les établissements de crédit.....	59 669	76 859
Créances sur la clientèle.....	237 696	294 909
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.....	8 152	8 218
Immobilisations corporelles.....	665	557
Autres actifs.....	821	1 118
Comptes de régularisation.....	782	944
TOTAL DE L'ACTIF.....	368 980	424 871

PASSIF	2018	2019
Caisse, Banques Centrales et CCP.....	0	0
Dettes envers les établissements de crédit.....	30 317	20 829
Comptes créditeurs de la clientèle.....	299 891	368 602
Dettes représentées par un titre.....	0	0
Autres passifs.....	3 067	3 292
Comptes de régularisation.....	5 130	4 539
Provisions pour risques et charges.....	340	337
Fonds pour risques bancaires généraux.....	2 246	1 446
Dettes subordonnées.....	0	0
Capital souscrit.....	21 000	21 000
Capital non appelé.....	0	0
Réserves.....	2 523	2 570
Report à nouveau.....	3 539	1 419
Résultat de l'exercice.....	926	838
TOTAL DU PASSIF.....	368 980	424 871

HORS-BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2019

(en milliers d'euros)

	2018	2019
Engagements donnés.....	12 090	8 626
Engagements de financement.....	11 723	8 198
Engagements de garantie.....	367	428
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 2019

(en milliers d'euros)

	2018	2019
Intérêts et produits assimilés	4 966	5 770
Intérêts et charges assimilés	-395	-717
Revenus des titres à revenu variable	0	0
Commissions (produits)	8 326	9 007
Commissions (charges)	-659	-578
Pertes sur opérations financières	0	0
Gains sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés	670	543
Autres produits d'exploitation bancaire	1	1
Autres charges d'exploitation bancaire	0	1
PRODUIT NET BANCAIRE	12 909	14 026
Charges générales d'exploitation	-12 220	-13 329
Dotations nettes aux amortissements et aux provisions sur immobilisations incorporelles et corporelles	-250	-288
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	439	409
Coût du risque	-42	3

RÉSULTAT D'EXPLOITATION	397	412
Quote-part dans le résultat d'entreprises mises en équivalence	0	0
Gains ou pertes sur actifs immobilisés	0	0
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	397	412
Résultat exceptionnel	9	3
Impôts sur les bénéfices	-460	-378
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		
Dotations - reprise des fonds pour risques bancaires généraux	980	800
Intérêts minoritaires		
RÉSULTAT NET - PART DU GROUPE	926	838

NOTES ANNEXES AUX COMPTES SOCIAUX CLOS AU 31 DÉCEMBRE 2019

1. Actionnariat au 31 décembre 2019

Au 31 décembre 2019, 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 M. Jose Luis MUÑOZ LASUEN
- 1 action M. Jan Olaf SIPKES
- 1 action M. Gérard GRISSETI

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 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 2019 concernant les options et les produits structurés sont les suivants :

- Dérivés de change (changes à terme) : 43 transactions ont été réalisées en 2019, dont 39 avec des contreparties non financières et 4 (swaps de change) avec la maison mère pour un nominal total 134,3 M€.
- Options sur titres : 34 opérations pour un montant de 0,435 M€.
- Produits structurés : 386 opérations pour un montant de 63,7 M€.
- Warrants : 14 opérations pour un montant de 0,492 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 31/12/2019

Obligations et autres titres à revenu fixe <i>(en milliers d'euros)</i>	2018	2019
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	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 10.654 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 810 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 192 K€ au 31 décembre 2019. 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 43 K€ au 31 décembre 2019. 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 1.446 K€ au 31 décembre 2019, suite à la reprise de 800 K€ pendant l'exercice échu.

Cette décision sera définitivement approuvée par le Conseil d'administration qui se tiendra le 27 mars 2020 et qui approuvera les comptes au 31 décembre 2019.

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 31/12/19 :

Actifs Grevés <i>en milliers d'euros</i>	Valeur comptable		Variations %	Juste valeur		Variations %
	2018	2019		2018	2019	
Instruments de capitaux	0	0	0,0%			
Titres de créances	0	0	0,0%			
Autres actifs	2 775	3 432	23,7%			
TOTAL	2 775	3 432	23,7%	0	0	

Actifs Non Grevés <i>en milliers d'euros</i>	Valeur comptable		Variations %	Juste valeur		Variations %
	2018	2019		2018	2019	
Instruments de capitaux	0	0	0,0%			
Titres de créances	0	0	0,0%			
Autres actifs	366 205	421 439	15,1%			
TOTAL	366 205	421 439	15,1%	0	0	

TOTAL BILAN	368 980	424 871	15,1%	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 2019, 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	2018	2019	Variations %
Comptes à vue	64 375				73 031	64 375	-11,9%
Prêt JJ	23 144				34 760	23 144	-33,4%
Prêts terme	24 084	7 281			13 026	31 365	140,8%
Prêts financiers					0	0	0,0%
Créances rattachées	241				47	241	415,9%
TOTAL	111 844	7 281	0	0	120 863	119 125	-1,4%

DETTES	moins de 3 mois	de 3 mois à 1 an	de 1 an à 5 ans	plus de 5 ans	2018	2019	Variations %
Comptes à vue	768				317	768	142%
Emprunts JJ	10 060				0	10 060	-
Emprunts terme	10 000				30 000	10 000	-66,7%
Dettes rattachées					0	0	0,0%
TOTAL	20 829	0	0	0	30 317	20 829	-31,3%

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 2019, 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	2018	2019	Variations %
Comptes à vue	57 820				58 611	57 820	-1,3%
Prêt JJ					0	0	0,0%
Prêts terme					0	0	0,0%
Prêts financiers	3 237	18 450	175 883	39 111	178 767	236 680	32,4%
Créances rattachées	409				318	409	28,9%
TOTAL	61 466	18 450	175 883	39 111	237 696	294 909	24,1%

DETTES	moins de 3 mois	de 3 mois à 1 an	de 1 an à 5 ans	plus de 5 ans	2018	2019	Variations %
Comptes à vue	335 962				289 342	335 962	16,1%
Emprunts JJ					0	0	0,0%
Emprunts terme	24 120	7 281			10 060	31 401	212,2%
Dettes rattachées	206				38	206	442,9%
Autres sommes dues	1 033				452	1 033	128,8%
TOTAL	361 321	7 281	0	0	299 891	368 602	22,9%

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 2019 fait ressortir 100% de risques sains. La situation ne nécessite la constitution d'aucune provision.

	2018	2019	Variations %
Engagements globaux bruts	367	428	16,6%
Engagements sains	367	428	16,6%
Engagements douteux			
Provisions			
Engagements nets	367	428	16,6%
Taux d'engagement des engagements douteux			
Poids des douteux sur encours global			

Immobilisations (en milliers d'euros)

	2018	Augmentation	Diminution	2019	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	572	28		600	4,9%
Agencements, installations	658	38		696	5,8%
Immobilisations en cours	0			0	0,0%
Logiciels	642	167		810	26,1%
Œuvres d'arts	21	12		33	56,6%
Valeur brute	10 409	245	0	10 654	2,4%
Amortissements	- 1 592	-288	0	- 1 880	18,1%
Valeur nette	8 817	-43	0	8 774	-0,5%

Autres actifs et passifs (en milliers d'euros)

AUTRES ACTIFS	2018	2019	Variations %
Dépôts et garantie versée	529	535	1,1%
T.V.A.	23	36	57,7%
Débiteurs divers État	231	368	59,7%
Débiteurs divers	39	179	355,8%
Divers	0	0	0,0%
TOTAL	821	1 118	36,1%

AUTRES PASSIFS	2018	2019	Variations %
Primes sur instruments financiers	0	0	0,0%
Prélèvements et autres impôts	193	235	21,9%
Impôts société à payer	460	378	-17,9%
T.V.A.	62	71	14,9%
Personnel et organismes sociaux	2 352	2 325	-1,1%
Créditeurs divers	0	0	0,0%
Divers	0	282	-100%
TOTAL	3 067	3 291	7,3%

Comptes de régularisations (en milliers d'euros)

ACTIF	2018	2019	Variations %
Produits à recevoir	170	155	-8,9%
Charges payées ou comptabilisées d'avance	40	79	97,6%
Comptes de recouvrement	131	100	-24,0%
Autres comptes débiteurs	441	610	38,4%
TOTAL	782	944	20,7%

PASSIF	2018	2019	Variations %
Charges à payer	2 897	3 308	14,2%
Produits perçus ou comptabilisés d'avance	271	367	35,3%
Comptes de recouvrement	1 432	47	-96,7%
Autres comptes créditeurs	530	817	54,2%
TOTAL	5 130	4 539	-11,5%

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

	2018	Dotations	Reprises	Utilisations	2019	Variations %
Provisions pour risques et charges diverses	94	36	28		102	8,5%
Provisions pour risques opérationnels	0	0	0		0	0,0%
Provisions pour indemnités de retraite	189	22	20		192	1,4%
Provisions pour médailles	57	0	14		43	-24,2%
Provisions pour risques bancaires	2 246	0	800		1 446	-35,6%
TOTAL	2 586	58	861	0	1 783	-31,1%

Variation des capitaux propres (en milliers d'euros)

	2018	Affectation du Résultat	Résultat de l'exercice	2019	Variations %
Capital Social	21 000			21 000	0,0%
Primes d'émission	0			0	0,0%
Réserve légale	1 678	422		2 100	25,2%
Réserve réglementée	0			0	0,0%
Réserve facultative	846	-376		470	-44,5%
Report à nouveau	3 539	-2 120		1 419	-59,9%
Dividendes	0	3 000		0	0,0%
Résultat de l'exercice	926	-926	838	838	-9,5%
TOTAL	27 989	0	838	25 827	-7,7%

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 %
	2018	2019	2018	2019	2018	2019	
Sur opérations avec les établissements de crédit	1 167	1 516	149	136	1 018	1 381	35,6%
Sur opérations avec la clientèle	3 799	4 253	246	581	3 553	3 672	3,4%
Sur obligations et autres titres à revenu fixe					0	0	0,0%
Sur autres intérêts et produits assimilés					0	0	0,0%
TOTAL	4 966	5 770	395	717	4 571	5 053	10,5%

Commissions (en milliers d'euros)

Commissions Perçues	2018	2019	Variations %
Clientèle	1 435	1 431	-0,3%
Opérations sur titres	4 416	4 837	9,5%
Opérations sur produits structurés	2 419	2 721	12,5%
Opérations de hors bilan	57	19	-66,1%
TOTAL	8 327	9 007	8,2%

Commissions Payées	2018	2019	Variations %
Établissements de crédit	134	106	-21,1%
Charges sur instrument cours de change	0	0	0,0%
Opérations sur titres	265	235	-11,5%
Charges d'apporteurs d'affaires	260	237	-8,7%
TOTAL	659	578	-12,3%

COMMISSIONS NETTES	7 668	8 430	9,9%
---------------------------	--------------	--------------	-------------

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

	2018	2019	Variations %
Salaires	5 388	5 904	9,6%
Charges Sociales	1 446	1 503	3,9%
Impôts et Taxes	1	2	52,1%
Services extérieurs et autres frais administratifs	5 384	5 920	10,0%
TOTAL	12 220	13 329	9,1%

Coût du risque (en milliers d'euros)

	Opérations avec la clientèle 2019	Autres opérations	TOTAL
Dotations aux provisions	0	-58	-58
Dotations aux provisions liées à l'effet temps			
Dotations aux provisions liées à la décote			
Reprises de provisions	0	61	61
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			3

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 2019.

Charges et produits exceptionnels (en milliers d'euros)

CHARGES EXCEPTIONNELLES	2018	2019	Variations %
Fonds de garantie			
Charges exceptionnelles d'exploitation	16	68	324,0%
Charges exceptionnelles	18	17	-3,3%
TOTAL	34	85	150,7%

PRODUITS EXCEPTIONNELS	2018	2019	Variations %
Produits exceptionnels d'exploitation	0	79	-
Produits exceptionnels	43	10	-77,5%
TOTAL	43	88	105,6%

RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	9	3	-64,8%
------------------------------	----------	----------	---------------

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

	2018	2019	Variations %
Euros à recevoir contre devises à livrer	18 982	31 201	64,4%
Change à terme et opérations d'échange de trésorerie	18 982	31 201	64,4%
Opérations d'échanges financiers			
Devises à recevoir contre euros à livrer	18 841	31 165	65,4%
Change à terme et opérations d'échange de trésorerie	18 841	31 165	65,4%
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 2019 se ventile de la façon suivante :

/ Cadres hors classe	3
/ Cadres	30
/ Gradés	14
/ Employés	0

RAPPORT GÉNÉRAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Exercice clos le 31 décembre 2019

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, sur la base des éléments disponibles dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au COVID-19, ont été mis à notre disposition dans les délais légaux.

* le total du bilan s'élève à 424.870.542,19 €

* le compte de résultat fait apparaître
un bénéfice net de 837.614,58 €

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, 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 2019 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 2019 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.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur l'information précisée dans le rapport de votre Conseil d'administration relative à la crise sanitaire liée au COVID-19.

Monaco, le 14 mai 2020.

Les Commissaires aux Comptes,

Stéphane GARINO

Sandrine GARCIN

Le Rapport de gestion et le Rapport Annuel 2019 d'ANDBANK MONACO SAM sont disponibles au siège social de la Banque ainsi que sur son site Internet www.andbank-monaco.mc