

ANDBANK MONACO

Société Anonyme Monégasque

au capital de 21.000.000 euros

Siège social : 1, avenue des Citronniers - Monaco

BILAN SOCIAL AU 31 DÉCEMBRE 2021

(en milliers d'euros)

	2020	2021
ACTIF		
Caisse, Banques Centrales et CCP	80 227	155 474
Créances sur les établissements de crédit	76 669	24 427
Créances sur la clientèle.....	315 804	363 094
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.....	8 158	8 109
Immobilisations corporelles.....	502	762
Autres actifs	925	1 009
Comptes de régularisation.....	3 068	1 541
TOTAL DE L'ACTIF.....	485 352	554 416
PASSIF		
Caisse, Banques Centrales et CCP	0	0
Dettes envers les établissements de crédit	60 112	66 941
Comptes créditeurs de la clientèle	386 995	448 197
Dettes représentées par un titre	0	0
Autres passifs	3 570	4 543
Comptes de régularisation.....	6 898	6 046
Provisions pour risques et charges.....	436	395
Fonds pour risques bancaires généraux	546	400
Dettes subordonnées	0	0
Capital souscrit.....	21 000	21 000
Capital non appelé.....	0	0
Réserves	2 570	2 570
Report à nouveau	2 257	3 225
Résultat de l'exercice.....	969	1 099
TOTAL DU PASSIF.....	485 352	554 416

HORS-BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2021

(en milliers d'euros)

	2020	2021
Engagements donnés.....	18 654	40 496
Engagements de financement.....	13 103	29 520
Engagements de garantie.....	5 551	10 976
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 2021

(en milliers d'euros)

	2020	2021
Intérêts et produits assimilés.....	5 254	5 382
Intérêts et charges assimilées.....	-293	-4
Revenus des titres à revenu variable.....	0	0
Commissions (produits).....	10 191	12 518
Commissions (charges).....	-1 106	-1 236
Pertes sur opérations financières.....	0	0
Gains sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés.....	753	709
Autres produits d'exploitation bancaire.....	1	0
Autres charges d'exploitation bancaire.....	0	0
PRODUIT NET BANCAIRE.....	14 800	17 369
Charges générales d'exploitation.....	-13 933	-15 579
Dotations nettes aux amortissements et aux provisions sur immobilisations incorporelles et corporelles.....	-312	-293
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION.....	555	1 497
Coût du risque.....	-99	-29
RÉSULTAT D'EXPLOITATION.....	456	1 467
Quote-part dans le résultat d'entreprises mises en équivalence.....	0	0
Gains ou pertes sur actifs immobilisés.....	0	0
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS.....	456	1 467
Résultat exceptionnel.....	-6	-118
Impôts sur les bénéfices.....	-382	-396
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition.....		
Dotation - reprise des fonds pour risques bancaires généraux.....	900	146
Intérêts minoritaires.....		
RÉSULTAT NET - PART DU GROUPE.....	969	1 099

NOTES ANNEXES AUX COMPTES SOCIAUX CLOS AU 31 DÉCEMBRE 2021

1. Actionnariat au 31 décembre 2021

Au 31 décembre 2021, 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 M. Gérard GRISETI (5 %),
- 1 action ANDORRA GESTIO AGRICOL REIG, SAU,
- 1 action à M. Jose Luis MUÑOZ LASUEN,
- 1 action à M. Jorge CHECA GUTES.

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 2021 concernant les options et les produits structurés sont les suivants :

- Dérivés de change (changes à terme) : 42 transactions ont été réalisées dont 12 avec des contreparties non financières et 30 (swaps de change) avec la maison mère pour un nominal total 324,6 M€ ;

- Options sur titres : 43 opérations pour un montant de 0,108 M€ ;
- Produits structurés : 832 opérations pour un montant de 73,3 M€ ;
- Warrants : aucune opération.

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 31/12/2021

Obligations et autres titres à revenu fixe <i>(en milliers d'euros)</i>	2020	2021
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>	2020	2021
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 11.355 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 913 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 179 K€ au 31 décembre 2021. 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 34 K€ au 31 décembre 2021. 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 400 K€ au 31 décembre 2021, suite à la reprise de 146 K€ pendant l'exercice échu.

Cette décision a été définitivement approuvée par le Conseil d'Administration qui s'est tenu le 29 mars 2022 et qui a approuvé les comptes au 31 décembre 2021.

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 31/12/21 :

Actifs Grevés <i>en milliers d'euros</i>	Valeur comptable		Variations %	Juste valeur		Variations %
	2020	2021		2020	2021	
Instruments de capitaux	0	0	0,0%			
Titres de créances	0	0	0,0%			
Autres actifs	3 686	3 940	6,9%			
TOTAL	3 686	3 940	6,9%	0	0	

Actifs Non Grevés <i>en milliers d'euros</i>	Valeur comptable		Variations %	Juste valeur		Variations %
	2020	2021		2020	2021	
Instruments de capitaux	0	0	0,0%			
Titres de créances	0	0	0,0%			
Autres actifs	481 666	550 476	14,3%			
TOTAL	481 666	550 476	14,3%	0	0	

TOTAL BILAN	485 352	554 416	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 2021, 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	2020	2021	Variations %
Comptes à vue	178 784				102 522	178 784	74,4%
Prêt JJ	0				54 192	0	-100%
Prêts terme	1 108				181	1 108	512,2%
Prêts financiers	0				0	0	0,0%
Créances rattachées	9				0	9	-
TOTAL	179 901	0	0	0	156 895	179 901	14,7%

DETTES	moins de 3 mois	de 3 mois à 1 an	de 1 an à 5 ans	plus de 5 ans	2020	2021	Variations %
Comptes à vue	13 241				112	13 241	11 722,3%
Emprunts JJ	0				0	0	0,0%
Emprunts terme	53 700				60 000	53 700	-10,5%
Dettes rattachées					0	0	0,0%
TOTAL	66 941	0	0	0	60 112	66 941	11,4%

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

Les créances et dettes envers la clientèle sont classées au bilan suivant leur durée résiduelle. Au 31 décembre 2021, 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	2020	2021	Variations %
Comptes à vue	63 404				60 786	63 404	4,3%
Prêt JJ					0	0	0,0%
Prêts terme					0	0	0,0%
Prêts financiers	3 978	35 378	162 982	96 798	254 542	299 136	17,5%
Créances rattachées	554				476	554	16,4%
TOTAL	67 936	35 378	162 982	96 798	315 804	363 094	15,0%

DETTES	moins de 3 mois	de 3 mois à 1 an	de 1 an à 5 ans	plus de 5 ans	2020	2021	Variations %
Comptes à vue	445 983				385 753	445 983	15,6%
Emprunts JJ					0	0	0,0%
Emprunts terme	1 108				215	1 108	415,3%
Dettes rattachées	8				0	8	
Autres sommes dues	1 099				1 027	1 099	7,0%
TOTAL	448 198	0	0	0	386 995	448 198	15,8%

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 2021 fait ressortir 100% de risques sains. La situation ne nécessite la constitution d'aucune provision.

	2020	2021	Variations %
Engagements globaux bruts	5 551	10 976	97,7%
Engagements sains	5 551	10 976	97,7%
Engagements douteux			
Provisions			
Engagements nets	5 551	10 976	97,7%
Taux d'engagement des engagements douteux			
Poids des douteux sur encours global			

Immobilisations (en milliers d'euros)

	2020	Augmentation	Diminution	2021	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	658	102		760	15,5%
Agencements, installations	765	19		784	2,5%
Immobilisations en cours	0	349		349	-
Logiciels	880	33		913	3,8%
Œuvres d'art	33	0		33	0,0%
Valeur brute	10 852	503	0	11 355	4,6%
Amortissements	- 2 192	-293	0	- 2 485	13,4%
Valeur nette	8 660	210	0	8 870	2,4%

Autres actifs et passifs (en milliers d'euros)

AUTRES ACTIFS	2020	2021	Variations %
Dépôts et garantie versée	569	581	2,1%
T.V.A.	47	73	55,3%
Débiteurs divers État	302	305	1,0%
Débiteurs divers	7	50	614,3%
Divers	0	0	0,0%
TOTAL	925	1 009	9,1%

AUTRES PASSIFS	2020	2021	Variations %
Primes sur instruments financiers	0	0	0,0%
Prélèvements et autres impôts	206	164	-20,4%
Impôts société à payer	382	396	3,7%
T.V.A.	88	132	50,0%
Personnel et organismes sociaux	2 891	3 829	32,4%
Créditeurs divers	0	0	0,0%
Divers	4	22	450,0%
TOTAL	3 570	4 543	27,2%

Comptes de régularisations (en milliers d'euros)

ACTIF	2020	2021	Variations %
Produits à recevoir	218	272	24,8%
Charges payées ou comptabilisées d'avance	136	123	-9,6%
Comptes de recouvrement	47	629	1238,3%
Autres comptes débiteurs	2 667	518	-80,6%
TOTAL	3 068	1 542	-49,7%

PASSIF	2020	2021	Variations %
Charges à payer	3 775	4 207	11,4%
Produits perçus ou comptabilisés d'avance	488	652	33,6%
Comptes de recouvrement	60	616	926,7%
Autres comptes créditeurs	2 575	571	-77,8%
TOTAL	6 898	6 046	-12,4%

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

	2020	Dotations	Reprises	Utilisations	2021	Variations %
Provisions pour risques et charges diverses	172	200	189		183	6,4%
Provisions pour risques opérationnels	0	0	0		0	0,0%
Provisions pour indemnités de retraite	226	0	48		178	-21,2%
Provisions pour médailles	38	0	4		34	-10,5%
Provisions pour risques bancaires	546	0	146		400	-26,7%
TOTAL	982	200	387	0	795	-19,0%

Variation des capitaux propres (en milliers d'euros)

	2020	Affectation du Résultat	Résultat de l'exercice	2021	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	2 257	969		3 226	42,9%
Dividendes	0			0	0,0%
Résultat de l'exercice	969	-969	1 099	1 099	13,4%
TOTAL	26 796	0	1 099	27 895	4,1%

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 %
	2020	2021	2020	2021	2020	2021	
Sur opérations avec les établissements de crédit	618	319	25	-60	593	380	-35,9%
Sur opérations avec la clientèle	4 636	5 063	268	64	4 369	4 998	14,4%
Sur obligations et autres titres à revenu fixe					0	0	0,0%
Sur autres intérêts et produits assimilés					0	0	0,0%
TOTAL	5 254	5 382	293	4	4 962	5 378	8,4%

Commissions (en milliers d'euros)

Commissions Perçues	2020	2021	Variations %
Clientèle	883	942	6,7%
Opérations sur titres	7 063	7 992	13,2%
Opérations sur produits structurés	2 207	3 536	60,2%
Opérations de hors-bilan	37	47	27,0%
TOTAL	10 190	12 517	22,8%

Commissions Payées	2020	2021	Variations %
Établissements de crédit	167	211	26,3%
Charges s/instrument cours de change	0	0	0,0%
Opérations sur titres	571	507	-11,2%
Charges d'apporteurs d'affaires	368	518	40,8%
TOTAL	1 106	1 236	11,7%

COMMISSIONS NETTES	9 084	11 282	24,2%
---------------------------	--------------	---------------	--------------

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

	2020	2021	Variations %
Salaires	6 028	7 209	19,6%
Charges sociales	1 556	1 658	6,5%
Impôts et taxes	1	1	0,0%
Services extérieurs et autres frais administratifs	6 348	6 712	5,7%
TOTAL	13 933	15 580	11,8%

Coût du risque (en milliers d'euros)

	Opérations avec la clientèle 2021	Autres opérations	TOTAL
Dotations aux provisions	-81	52	-29
Dotations aux provisions liées à l'effet temps			
Dotations aux provisions liées à la décote			
Reprises de provisions			
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			-29

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 2021.

Charges et produits exceptionnels (en milliers d'euros)

CHARGES EXCEPTIONNELLES	2020	2021	Variations %
Fonds de garantie	0	0	0,0%
Charges exceptionnelles d'exploitation	14	11	-21,4%
Charges exceptionnelles	3	110	3566,1%
TOTAL	17	121	611,8%

PRODUITS EXCEPTIONNELS	2020	2021	Variations %
Produits exceptionnels d'exploitation	11	4	-63,6%
Produits exceptionnels	0	0	0,0%
TOTAL	11	4	-63,6%

RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	-6	-117	1850%
------------------------------	-----------	-------------	--------------

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

	2020	2021	Variations %
Euros à recevoir contre devises à livrer	63 440	80 239	26,5%
Change à terme et opérations d'échange de trésorerie	63 440	80 239	26,5%
Opérations d'échanges financiers			
Devises à recevoir contre euros à livrer	63 291	80 285	26,9%
Change à terme et opérations d'échange de trésorerie	63 291	80 285	26,9%
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 2021 se ventile de la façon suivante :

Cadres hors classe	5,
Cadres	31,
Gradés	17,
Employés	0.

**RAPPORT GÉNÉRAL DES COMMISSAIRES
AUX COMPTES****Exercice clos le 31 décembre 2021**

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.

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

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

* le total du bilan s'élève à 554.415.685,12 €,

* le compte de résultat fait apparaître un bénéfice net de 1.099.273,03 €.

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 2021, le bilan au 31 décembre 2021, 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 2021 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 2021 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 9 mai 2022.

Les Commissaires aux Comptes,

André GARINO

Sandrine GARCIN.

Le Rapport de gestion et le Rapport Annuel 2021 d'ANDBANK MONACO SAM sont disponibles au siège social de la Banque ainsi que sur son site Internet www.andbank-monaco.mc