

ANDBANK MONACO SAM

Société Anonyme Monégasque

au capital de 26.880.000 euros

Siège social : 1, avenue des Citronniers - Monaco

BILAN SOCIAL AU 31 DÉCEMBRE 2022

(en milliers d'euros)

	2021	2022
ACTIF		
Caisse, Banques Centrales et CCP	155 474	6 876
Créances sur les établissements de crédit	24 427	218 889
Créances sur la clientèle.....	363 094	402 618
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.....	8 109	8 241
Immobilisations corporelles.....	762	342
Autres actifs	1 009	959
Comptes de régularisation.....	1 541	1 110
TOTAL DE L'ACTIF.....	554 416	639 035
PASSIF		
Caisse, Banques Centrales et CCP	0	0
Dettes envers les établissements de crédit	66 941	141 559
Comptes créditeurs de la clientèle	448 197	448 370
Dettes représentées par un titre	0	0
Autres passifs	4 543	4 387
Comptes de régularisation.....	6 046	8 106
Provisions pour risques et charges.....	395	202
Fonds pour risques bancaires généraux	400	400
Dettes subordonnées	0	0
Capital souscrit.....	21 000	26 880
Capital non appelé.....	0	0
Réserves	2 570	2 570
Report à nouveau	3 225	4 325
Résultat de l'exercice.....	1 099	2 236
TOTAL DU PASSIF.....	554 416	639 035

HORS-BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2022

(en milliers d'euros)

	2021	2022
Engagements donnés.....	40 496	21 776
Engagements de financement.....	29 520	15 090
Engagements de garantie	10 976	6 686
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 2022

(en milliers d'euros)

	2021	2022
Intérêts et produits assimilés.....	5 382	9 069
Intérêts et charges assimilés.....	-4	-613
Revenus des titres à revenu variable.....	0	0
Commissions (produits).....	12 518	13 608
Commissions (charges).....	-1 236	-1 677
Pertes sur opérations financières.....	0	0
Gains sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés.....	709	1 077
Autres produits d'exploitation bancaire.....	0	0
Autres charges d'exploitation bancaire.....	0	0
PRODUIT NET BANCAIRE.....	17 369	21 463
Charges générales d'exploitation.....	-15 579	-18 077
Dotations nettes aux amortissements et aux provisions sur immobilisations incorporelles et corporelles.....	-293	-267
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	1 497	3 119
Coût du risque.....	-29	-181
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	1 467	2 938
Quote-part dans le résultat d'entreprises mises en équivalence.....	0	0
Gains ou pertes sur actifs immobilisés.....	0	0
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	1 467	2 938
Résultat exceptionnel.....	-118	41
Impôts sur les bénéfices	-396	-744
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition.....		
Dotation - reprise des fonds pour risques bancaires généraux.....	146	0
Intérêts minoritaires		
RÉSULTAT NET - PART DU GROUPE	1 099	2 236

NOTES ANNEXES AUX COMPTES SOCIAUX CLOS AU 31 DÉCEMBRE 2022

Faits significatifs

Au cours de l'exercice écoulé, la banque a procédé à une augmentation du capital social de 5.880.000 euros, portant celui-ci à 26.880.000 €. Cette opération a été réalisée par élévation de 100 € à 128 € de la valeur nominale des 210.000 actions composant le capital social.

1. Actionnariat au 31 décembre 2022

Au 31 décembre 2022, 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 GRISSETI (5 %)
- 1 action à 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 *pro rata 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 2022 concernant les options et les produits structurés sont les suivants :

- Dérivés de change (changes à terme) : 103 transactions ont été réalisées dont 20 avec des contreparties non financières et 83 (swaps de change) avec la maison mère pour un nominal total 767,6 M€
- Options sur titres : 3 opérations pour un montant de 0,021 M€
- Produits structurés : 654 opérations pour un montant de 77,8 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 31/12/2022

Obligations et autres titres à revenu fixe <i>(en milliers d'euros)</i>	2021	2022
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>	2021	2022
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 11.334 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 1.180 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 144 K€ au 31 décembre 2022. 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 28 K€ au 31 décembre 2022. Cette évaluation est totalement provisionnée.

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

Pour rappel, suite aux concertations avec la maison-mère au sujet du Fonds pour Risques Bancaires Généraux (FRBG), lequel n'est pas reconnu au niveau consolidé par les règles IFRS, le Conseil d'administration du 10 décembre 2019 a acté l'arrêt de l'utilisation du FRBG au sein d'Andbank Monaco et le principe de sa reprise progressive selon un plan proposé à l'occasion de l'arrêté des comptes des exercices concernés.

Néanmoins, par dérogation à ce principe, concernant l'exercice 2022, le Conseil d'administration décide de laisser inchangé le niveau du FRBG, en raison des incertitudes géopolitiques actuelles et des fortes fluctuations de marchés qui en découlent.

Le montant total du FRBG représente 400 K€ au 31 décembre 2022.

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 31/12/22 :

Actifs Grevés <i>en milliers d'euros</i>	Valeur comptable		Variations %	Juste valeur		Variations %
	2021	2022		2021	2022	
Instruments de capitaux	0	0	0,0 %			
Titres de créances	0	0	0,0 %			
Autres actifs	3 940	4 246	8,0 %			
TOTAL	3 940	4 246	8,0 %	0	0	

Actifs Non Grevés <i>en milliers d'euros</i>	Valeur comptable		Variations %	Juste valeur		Variations %
	2021	2022		2021	2022	
Instruments de capitaux	0	0	0,0 %			
Titres de créances	0	0	0,0 %			
Autres actifs	550 476	634 789	15,0 %			
TOTAL	550 476	634 789	15,0 %	0	0	

TOTAL BILAN	554 416	639 035	15,0 %	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 2022, 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	2021	2022	Variations %
Comptes à vue	26 816	0			178 784	26 816	-85,0 %
Prêt JJ	134 500	0			0	134 500	-
Prêts terme	49 001	15 296			1 108	64 296	5 705,3 %
Prêts financiers	0	0			0	0	0,0 %
Créances rattachées	152	0			9	152	1 593,4 %
TOTAL	210 469	15 296	0	0	179 901	225 765	25,5 %

DETTES	moins de 3 mois	de 3 mois à 1 an	de 1 an à 5 ans	plus de 5 ans	2021	2022	Variations %
Comptes à vue	2 716				13 241	2 716	-79,5 %
Emprunts JJ	0				0	0	0,0 %
Emprunts terme	138 700				53 700	138 700	158,3 %
Dettes rattachées	144				0	144	-
TOTAL	141 559	0	0	0	66 941	141 559	111,5 %

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 2022, 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	2021	2022	Variations %
Comptes à vue	79 151	0	0	0	63 404	79 151	24,8 %
Prêt JJ	0	0	0	0	0	0	0,0 %
Prêts terme	0	0	0	0	0	0	0,0 %
Prêts financiers	8 998	24 981	221 286	67 084	299 136	322 349	7,8 %
Créances rattachées	1 118	0	0	0	554	1 118	101,6 %
TOTAL	89 267	24 981	221 286	67 084	363 094	402 617	10,9 %

DETTES	moins de 3 mois	de 3 mois à 1 an	de 1 an à 5 ans	plus de 5 ans	2021	2022	Variations %
Comptes à vue	383 002	0	0	0	445 983	383 002	-14,1 %
Emprunts JJ	0	0	0	0	0	0	0,0 %
Emprunts terme	49 001	15 296	0	0	1 108	64 296	5 705,3 %
Dettes rattachées	130	0	0	0	8	130	1 538,3 %
Autres sommes dues	941	0	0	0	1 099	941	-0,1 %
TOTAL	443 074	15 296	0	0	448 197	448 370	0,0 %

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 2022 fait ressortir 100 % de risques sains. La situation ne nécessite la constitution d'aucune provision.

	2021	2022	Variations %
Engagements globaux bruts	10 976	6 686	-39,1 %
Engagements sains	10 976	6 686	-39,1 %
Engagements douteux			
Provisions			
Engagements nets	10 976	6 686	-39,1 %
Taux d'engagement des engagements douteux			
Poids des douteux sur encours global			

Immobilisations (en milliers d'euros)

	2021	Augmentation	Diminution	2022	Variations %
Fonds de commerce	8 000	0	0	8 000	0,0 %
Immobilisations incorporelles	516	0	0	516	0,0 %
Matériel de transport	0	0	0	0	0,0 %
Mobilier et matériel de bureau et informatique	760	26	0	785	3,3 %
Agencements, installations	784	34	2	820	4,6 %
Immobilisations en cours	349	0	-349	0	-
Logiciels	913	244	22	1 180	29,2 %
Œuvres d'art	33	0	0	33	0,2 %
Valeur brute	11 355	304	-325	11 334	-0,2 %
Amortissements	- 2 485	-267	0	- 2 752	10,7 %
Valeur nette	8 870	37	-325	8 583	-3,2 %

Autres actifs et passifs (en milliers d'euros)

AUTRES ACTIFS	2021	2022	Variations %
Dépôts et garantie versée	581	597	2,8 %
T.V.A.	73	36	-50,7 %
Débiteurs divers État	305	317	3,8 %
Débiteurs divers	50	9	-82,3 %
Divers	0	0	0,0 %
TOTAL	1 009	959	-5,0 %

AUTRES PASSIFS	2021	2022	Variations %
Primes sur instruments financiers	0	0	0,0 %
Prélèvements et autres impôts	164	148	-9,6 %
Impôts société à payer	396	744	87,7 %
T.V.A.	132	114	-13,4 %
Personnel et organismes sociaux	3 829	3 279	-14,4 %
Créditeurs divers	0	0	0,0 %
Divers	22	102	367,7 %
TOTAL	4 543	4 387	-3,4 %

Comptes de régularisation (en milliers d'euros)

ACTIF	2021	2022	Variations %
Produits à recevoir	272	236	-13,3 %
Charges payées ou comptabilisées d'avance	123	123	-0,1 %
Comptes de recouvrement	629	28	-95,5 %
Autres comptes débiteurs	518	724	39,7 %
TOTAL	1 541	1 110	-28,0 %

PASSIF	2021	2022	Variations %
Charges à payer	4 207	6 626	57,5 %
Produits perçus ou comptabilisés d'avance	652	520	-20,2 %
Comptes de recouvrement	616	19	-96,9 %
Autres comptes créditeurs	571	940	64,7 %
TOTAL	6 046	8 106	34,1 %

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

	2021	Dotations	Reprises	Utilisations	2022	Variations %
Provisions pour risques et charges diverses	183	77	230		30	-83,6 %
Provisions pour risques opérationnels	0	0	0		0	0,0 %
Provisions pour indemnités de retraite	178	29	63		144	-19,4 %
Provisions pour médailles	34	0	5		28	-16,0 %
Provisions pour risques bancaires	400	0	0		400	0,0 %
TOTAL	795	106	298	0	602	-24,3 %

Variation des capitaux propres (en milliers d'euros)

	2021	Affectation du Résultat	Résultat de l'exercice	2022	Variations %
Capital social	21 000			26 880	28,0 %
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	3 226	1 099		4 325	34,1 %
Dividendes	0			0	0,0 %
Résultat de l'exercice	1 099	-1 099	2 236	2 236	103,4 %
TOTAL	27 895	0	2 236	36 011	29,1 %

Réserve légale

Suite à l'augmentation de capital réalisée en 2022, la réserve légale doit être dotée jusqu'à atteindre 10 % du montant du capital social. En application des Statuts de la Banque, la dotation doit être égale à 5 % du résultat net de l'exercice 2022, soit 111.811,56 €.

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 %
	2021	2022	2021	2022	2021	2022	
Sur opérations avec les établissements de crédit	319	1 589	-60	416	380	1 173	208,9 %
Sur opérations avec la clientèle	5 063	7 479	64	196	4 998	7 283	45,7 %
Sur obligations et autres titres à revenu fixe					0	0	0,0 %
Sur autres intérêts et produits assimilés					0	0	0,0 %
TOTAL	5 382	9 069	4	613	5 378	8 456	57,2 %

Commissions (en milliers d'euros)

Commissions Perçues	2021	2022	Variations %
Clientèle	942	1 076	14,2 %
Opérations sur titres	7 992	9 254	15,8 %
Opérations sur produits structurés	3 536	3 243	-8,3 %
Opérations de hors-bilan	47	36	-24,1 %
TOTAL	12 517	13 608	8,7 %

Commissions Payées	2021	2022	Variations %
Établissements de crédit	211	173	-17,8 %
Charges s/instrument cours de change	0	0	0,0 %
Opérations sur titres	507	567	11,9 %
Charges d'apporteurs d'affaires	518	937	81,0 %
TOTAL	1 236	1 677	35,7 %

COMMISSIONS NETTES	11 282	11 931	5,7 %
---------------------------	---------------	---------------	--------------

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

	2021	2022	Variations %
Salaires	7 209	6 957	-3,5 %
Charges sociales	1 658	1 816	9,5 %
Impôts et taxes	1	60	4 688,6 %
Services extérieurs et autres frais administratifs	6 712	9 245	37,7 %
TOTAL	15 580	18 077	16,0 %

Coût du risque (en milliers d'euros)

	Opérations avec la clientèle 2022	Autres opérations	TOTAL
Dotations aux provisions	-308	40	-268
Dotations aux provisions liées à l'effet temps			
Dotations aux provisions liées à la décote			
Reprises de provisions	145		145
Pertes sur créances irrécupérables couvertes par des provisions	-52		-52
Pertes sur créances irrécupérables non couvertes par des provisions	-6		-6
Récupération sur créances amorties			
Solde des corrections de valeurs /créances			-181

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 2022.

Charges et produits exceptionnels (en milliers d'euros)

CHARGES EXCEPTIONNELLES	2021	2022	Variations %
Fonds de garantie	0	0	0,0 %
Charges exceptionnelles d'exploitation	11	10	-11,5 %
Charges exceptionnelles	110	56	-48,9 %
TOTAL	121	66	-45,5 %

PRODUITS EXCEPTIONNELS	2021	2022	Variations %
Produits exceptionnels d'exploitation	4	1	-51,8 %
Produits exceptionnels	0	106	0,0 %
TOTAL	4	107	2 781,7 %

RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	-117	41	-135,2 %
------------------------------	-------------	-----------	-----------------

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

	2021	2022	Variations %
Euros à recevoir contre devises à livrer	80 239	64 668	-19,4 %
Change à terme et opérations d'échange de trésorerie	80 239	64 668	-19,4 %
Opérations d'échanges financiers			
Devises à recevoir contre euros à livrer	80 285	64 743	-19,4 %
Change à terme et opérations d'échange de trésorerie	80 285	64 743	-19,4 %
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 2022 se ventile de la façon suivante :

Cadres hors classe	6
Cadres	27
Gradés	16
Employés	0

**RAPPORT GÉNÉRAL DES COMMISSAIRES
AUX COMPTES****Exercice clos le 31 décembre 2022**

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 30 mai 2022 pour les exercices 2022, 2023 et 2024.

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 639.034.762 €,

* le compte de résultat fait apparaître un bénéfice net de 2.236.231 €.

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 2022, le bilan au 31 décembre 2022, 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 2022 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 2022 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 28 avril 2023.

Les Commissaires aux Comptes,

Xavier CARPINELLI

Sandrine ARCIN.

Le Rapport de gestion et le Rapport Annuel 2022 d'ANDBANK MONACO SAM sont disponibles au siège social de la Banque ainsi que sur son site Internet www.andbank-monaco.mc