

Audit 2020 des sociétés Aucoffre et Véracash : Rapport N°1

Nous utiliserons les acronymes AC pour auCoffre , VC pour Véracash et PFG pour Port Franc de Genève.

Table des matières

1) Engagement de non-recours	2
2) Préambule	2
3) Le port franc de Genève .	3
4) Stabilité tarifaire 2020	4
5) État des lieux, quelques chiffres de base	4
6) Nos entretiens avec le Président d'AC et le Commissaire Aux Comptes (CAC).	5
7) BRINKS, VERON ?	7
8) Lancement de VeraOne: VO	7
9) Localisation des stocks	8
10) Audit 2018, Audit 2019	8
11) « MODUS OPERANDI » ALS	8
12) BITCOIN	9
13) LA LISTE DE CONTRÔLE AMUAC	10
14) VERACASH	10,11
15) Délégations et mandats d'accès au PFG	12
16) Conclusion	12
17) Renseignements complémentaires	12

1) Engagement de non-recours

Ce document est établi à l'usage et à destination exclusive des Membres de l'AMUAC. Il est informatif et n'est aucunement exhaustif.

Il ne peut pas être considéré comme un engagement contractuel de l'AMUAC et/ou de ses représentants envers ses membres ou tout autre tiers.

Il constitue une communication informelle de la part d'une équipe de membres exclusivement bénévoles, dont le travail a été effectué avec des moyens d'investigation limités et contraints.

La poursuite de la lecture de ce document implique l'acceptation sans restriction du présent chapitre.

2) Préambule

Ce document relate l'audit de Genève du **Lundi 20 janvier 2020** qui s'est déroulé, sous la Présidence de Jean-François Faure, avec la participation de, **Monsieur Éric HABIB** commissaire aux comptes, de l'équipe AC, des auditeurs ALS et en notre présence.

Il a été rédigé dans l'esprit d'un utilisateur des sociétés AC/VC, à la recherche d'une meilleure compréhension du modèle et du fonctionnement des Entreprises AC/VC.

Il compile toutes les informations, réflexions, questions, que nous avons échangées durant cette journée.

Nous tenons à remercier particulièrement :

- Monsieur et Madame FAURE, les auditeurs d'ALS, le personnel rencontré, pour leur gentillesse et leur disponibilité.
- Ainsi que Monsieur Éric HABIB, Commissaire Aux Comptes (CAC), pour sa compréhension et son écoute.

Nous souhaitons aussi rappeler la confiance qui nous a été accordée par M FAURE :

- Lors de la présentation de son modèle économique et le mode de fonctionnement de ses Sociétés,
- Pour la transparence de ses explications.

3) Le port franc de Genève.



Notre visite s'est bien sûr déroulée aux Ports Francs de Genève.

Par contrat il est interdit de montrer l'intérieur des chambres fortes des Ports Francs.

Il est possible d'accéder au site en ligne des Ports Francs de Genève pour y trouver des informations.

Nous n'avons pas rapporté d'images exceptionnelles, mais une ambiance de hangars et passé les portes blindées, un univers de murs froids et tristes.

Toutefois par curiosité, pour les amateurs de ce type d'endroit, il est possible de faire une visite d'un haut lieu du genre : c'est [ici](#) !

AC/VC et les Ports Francs de Genève sont bien-sûr liés par contrats.

Pour mémoire, l'été dernier, un membre de l'AMUAC a pu lire des extraits des contrats des PFG/AC.

4) Stabilité tarifaire 2020

Nous avons posé la question à Jean-François FAURE sur la stabilité des frais pour l'année 2020. Bien qu'un peu en dehors du contexte de l'audit, cette question nous paraissait importante et participait de l'intérêt général.

JF Faure nous a confirmé, la stabilité et la résilience du modèle économique d'AC/VC et qu'il n'était pas prévu d'augmentation tarifaire pour 2020.

5) État des lieux, quelques chiffres de base

La Société AC/VC c'est 30 000 clients dont 10 000 clients actifs 7 jours sur 7.

40 000 transactions par mois sont réalisées.

L'activité se développe autour de 2 structures principales avec 30 salariés.

- AuCoffre (Lingold, Lingoro...)
- VERACASH CAPITAL (5 % VeraCash...)

L'activité Lingold est à présent clôturée comme prévu (au 31/12/19), Lingoro le sera d'ici la fin du premier semestre 2020 et Investdiamond aussi.

La holding VRC capital détient 5% de VeraCash.

Lingold et Lingoro sont détenues par Aucoffre et Investdiamond n'est pas une filiale mais juste une activité d'Aucoffre.

Les structures Lingold et Lingoro, même si les activités commerciales sont stoppées seront conservées (lingold va exploiter VeraOne par exemple).

Le transfert des anciens clients et actifs de Lingold et Lingoro s'est fait sous la marque VC.

6) Nos entretiens avec le Président d'AC et le Commissaire Aux Comptes (CAC).

Dans le cadre de la participation de l'AMUAC aux audits annuels de la société ALS, qui contrôle dans les coffres des PFG la présence effective des actifs appartenant aux clients AC et VC, nous avons pu cette année échanger avec le CAC sur la sécurité comptable et juridique de ces mêmes actifs.

L'objectif principal de notre entretien a été de nous assurer que tous les moyens comptables et juridiques étaient en place pour distinguer en permanence, les stocks appartenant à AC, des produits propriété des clients. Ceci pour nous assurer de la protection totale de nos avoirs, quelque-soit les difficultés rencontrées par AC.

Nos questions furent nombreuses :

- Assurances pour protéger les produits appartenant aux clients,
- Existe-t-il des inventaires permanents en dehors des contrôles physiques,
- Méthode de valorisation des stocks AC,
- Comment sont différenciés les stocks AC/VC/LINGOLD... ET CLIENTS ?
- AC est-il exposé à la variation des cours de l'or. Sur les 5 dernières années ceux-ci ont varié de -16% à + 22%,
- Qui dans la structure peut interférer sur les stocks, quels sont les contrôles mis en place...
- En cas de liquidation de la société, dans quelles conditions les clients peuvent-ils récupérer leurs actifs ? Existe-t-il une procédure pour le permettre ?
- Dispositions prises avec les PFG,
- Et bien d'autres encore...

Elles ont fait l'objet de réponses claires et complètes de la part de nos interlocuteurs :

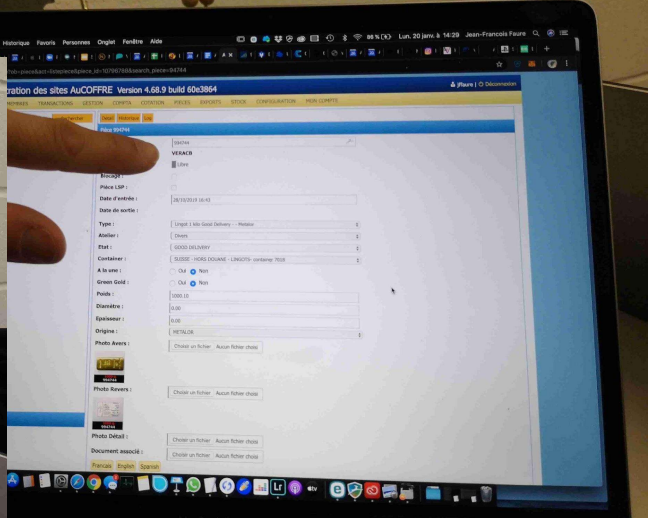
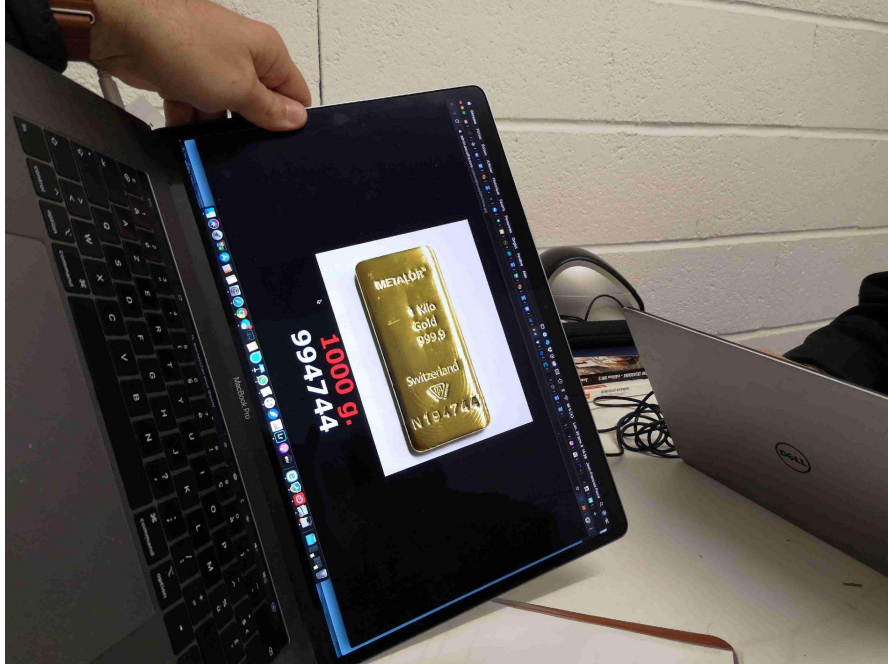
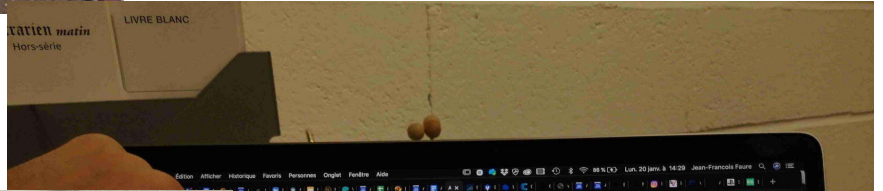
- Tout d'abord, Monsieur HABIB, nous a précisé ses diligences dans le cadre de la mission du CAC. Rappelons que, le Commissaire Aux Comptes (CAC) a pour mission principale de certifier les comptes annuels de l'entreprise qui fait appel à lui, en réalisant un audit légal, dont la procédure est strictement définie par la loi et en accord avec les normes en vigueur.
- Des contrôles sont réalisés en permanence et des situations comptables intermédiaires effectuées chaque trimestre.
- Les stocks d'AC sont très faibles et représentent peu des actifs de la société.
- Jean-François FAURE nous a précisé qu'AC était peu sensible à la fluctuation des cours, lorsque l'or monte, la valeur absolue des commissions progresse, lorsque l'or baisse le nombre de transactions augmente.
- Les loyers et les assurances des coffres (3 hors douane et 5 sous douane) sont payés pour un an du 1/10 au 30/9.
- Une réflexion est en cours pour envisager avec les PFG un dépôt de garantie et une délégation spécifique, pour permettre en cas de difficultés d'AC, (liquidation ou autres) de faciliter les retraits des produits par ses clients...

- D'une manière plus générale, pour le quotidien, une information sur les modalités et procédures à suivre pour le retrait de produits des clients aux PFG, sera présente sur le site AC.
- Pour des raisons de confidentialité et de protection du modèle AC/VC vis-à-vis de la concurrence, certaines réponses ne peuvent pas être relatées ici...



Contrôle d'un lot de 101 lingots en présence du CAC, JFF et de nous- mêmes.

Le lingot 994744 apparaît dans la base de données sous l'identifiant VERACB.



7) BRINKS, VERON ?

Aujourd'hui il y a toujours une contrainte très importante pour Jean-François Faure Président de AC/VC : Être présent à l'accueil de chaque client, être présent à l'accueil, la réception de chaque marchandise etc...

La Brinks avait été pressentie en 2019 pour être un nouvel intermédiaire de la vie des Sociétés AC/VC. Cette société n'a pas réussi en 2019 à atteindre le niveau qualitatif et d'autonomie requis.

JFF est à la recherche d'autres prestataires potentiels (VERON ?) pour jouer un rôle d'intermédiaire de réception clients (ou tiers de confiance).

Les produits que les clients souhaitent voir ou veulent récupérer à Genève sur place sont préparés en amont de la visite au PFG par AC.

Le prestataire aurait la charge de l'accueil et la présentation des produits préparés qui seront mis à disposition dans un coffre dédié.

8) Lancement de VeraOne: VO

L'année 2019 a été marquée par le lancement d'un nouveau produit, le token **VeraOne**.

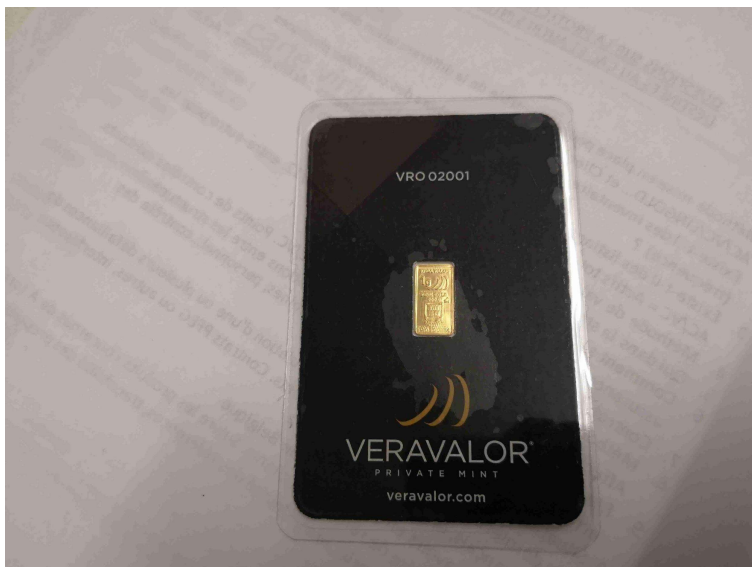
Le token VeraOne est une cryptomonnaie basée sur la technologie Ethereum, monnaie adossée à un gramme d'or physique et achetable uniquement avec des cryptomonnaies.

Cette cryptomonnaie est donc dédiée à un public averti.

Il est à noter que le gramme d'or physique acheté en contrepartie de cette cryptomonnaie n'est pas une veraOne mais 1 gramme d'or issu de lingot.

Les pièces VeraOne peuvent sur demande être échangées contre les token VRO. Mais à charge du client de payer la différence de valeur (1 VRO coûte moins cher qu'une VeraOne pièce).

A ce jour, VO est une activité marginale dont la contrepartie est adossée à un compte métal chez les fondeurs fournisseurs de AC.



Une VeraOne (1 g d'or) .

9) Localisation des stocks

Avec le déménagement des produits Belges prévu pour mars 2020, 90 % des avoirs AC/VC seront en Suisse et 10 % en France.

Ce rappel des produits Belges vers les Ports Francs de Genève s'inscrit dans une politique de simplification de AC/VC.

Ce rappel conduira à l'ouverture d'une nouvelle armoire au PFG .

10) Audit 2018, Audit 2019

Nous avons fait la remarque à JF FAURE que les rapports d'audits de l'année 2018 n'étaient pas complets sur le site de la Sté AC/VC.

En 2019 les rapports sont au complet, 5 rapports étaient en ligne sur le site AC.

- un rapport consacré au Bitcoin
- un rapport consacré au Diamant
- un rapport consacré aux lingots
- un rapport consacré aux pièces d'origine
- un rapport consacré à l'argent métal

11) « MODUS OPERANDI » [ALS](#)

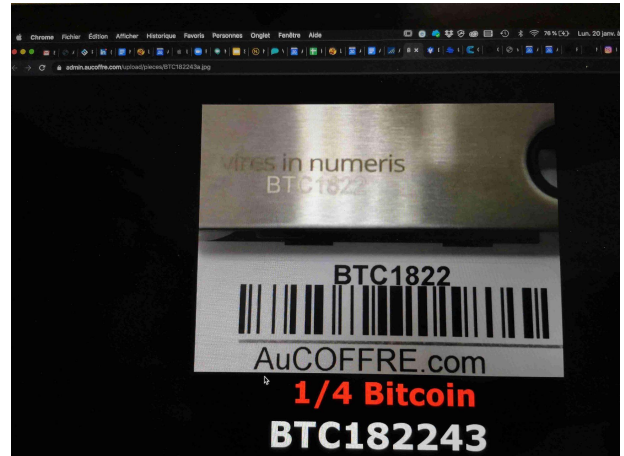
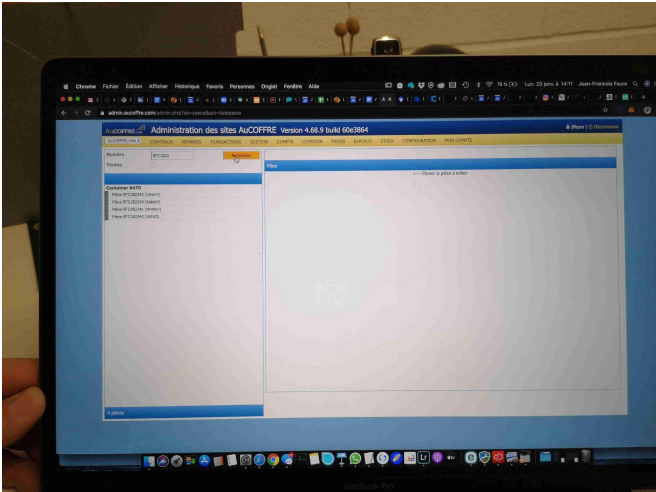
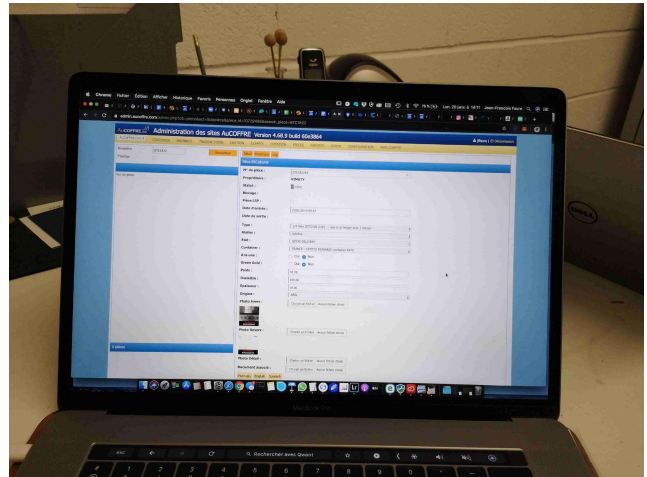
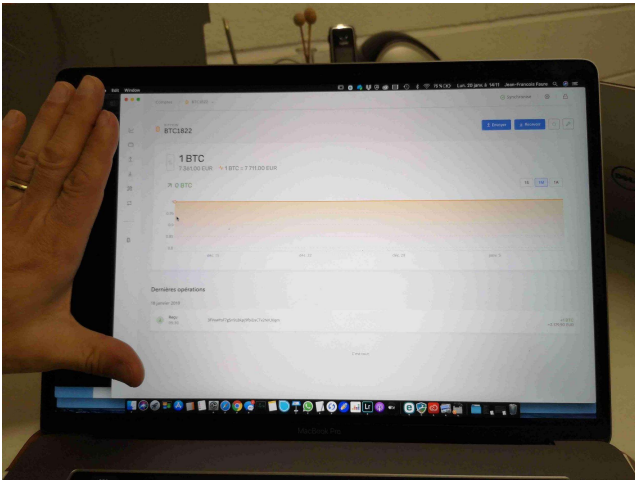
Nous n'avons pas eu le temps d'assister ni de participer à la prestation d'ALS, celle-ci faisait l'objet de l'ordre du jour des 2 autres journées et figurera dans les autres rapports.

12) BITCOIN

Nous avons extrait de la liste de contrôle AMUAC ces éléments concernant un Bitcoin appartenant à un membre.

Le Bitcoin 182243 (1/4 de bitcoin) apparaît sur la base de données, ainsi que le pseudo du propriétaire VIMATY et la photo du ledger avec sa gravure.

Les Bitcoins ne sont plus stockés à Genève mais à Bordeaux.



13) LA LISTE DE CONTRÔLE AMUAC

Comme l'année dernière nous avons établi une liste de contrôle aléatoire de références produits, fournis par des membres.

Cette liste (à l'exception des Bitcoins évoqués ci-dessus) et ses investigations complémentaires sont détaillées dans le rapport n°2 de l'AMUAC .

14) VERACASH

VC est le client le plus important de la société AC.

VC pourrait exister sans la logistique AC mais avec des coûts nettement supérieurs.

On peut parler pour ces 2 Stés d'une véritable synergie .

Les avoirs VC sont à ce jour conservés sous 3 formes, OR, Argent et Diamant.

- Sous le forme Or, ils sont identifiés avec le Pseudo **VERACB**.
- Sous la forme Argent, ils sont identifiés avec le Pseudo **AGCBvera**.
- Sous la forme Diamant ...

Dans VC plus de 50% de la répartition en masse est faite sous forme de produits fiscalement adaptés à savoir des pièces et jetons.

VC est un modèle, zéro stock en nom propre, et totalité du stock présent en compte clients. Cette possibilité est offerte grâce à la synergie avec AC..

Les stocks sont conservés par AC qui assure l'agilité de son modèle avec si nécessaire la participation des partenaires fondateurs H24 et en temps réel.

Le total des actifs clients (relevés de comptes) correspond intégralement aux stocks d'or, argent, diamant de VC. Le rapprochement est permanent et déclenche immédiatement l'achat ou la vente de la part des opérateurs !!!

Les stocks sont fédérés, mutualisés, il n'existe pas de reconnaissance physique des avoirs des clients, ceux-ci figurent sur leur relevé de compte permanent (site) et mensuel.

En clair aujourd'hui un virement sur son compte VC ne permet pas d'identifier la matière qui a été achetée en contrepartie.

On raisonne en global ...

Demain avec la blockchain ?...

Pour rappel, sur place les avoirs VC ne sont pas séparés physiquement des avoirs AC.

Extrait du Rapport 2019 sur VC

Les quantités de matières en jeu pour assurer l'équilibre de la balance de VC sont réévaluées en continue. Même si techniquement les achats s'arrêtent à la nuit, ils reprennent le matin et sont traités en continu dans la journée.

Sur l'interface utilisateur VC (android ou windows), comme vous le savez, les contre-valeurs sont complètement indifférenciées sur le support utilisateur .

Il n'apparaît plus que les poids Or, Argent en gramme et Diamant en millicarat.

Pour compléter la vision du fonctionnement de VC, JF FAURE nous indique qu'il sera demandé aux commissaires aux comptes d'établir un bilan arrêté au 31 décembre.

Ce bilan établira la réalité instantanée en poids des matières physiques stockées pour VC .

En 2020, la procédure pour systématiser ce contrôle général des masses en jeux dans VC n'est pas encore opérationnelle.

Elle a été toutefois été évoquée ce jour devant le Commissaire Aux Comptes et JFF.

Cette procédure reste une priorité pour l'AMUAC.

On retiendra son principe de base :

Bilan Véracash à une date de clôture=relevés VERACB+ AGCBvera à cette même date +factures fournisseurs.

15) Délégations et mandats d'accès au PFG

JFF nous explique que bien qu'il soit la seule personne citée dans le contrat des PFG il existe une série de délégations de signatures.

Pour info, à ce jour : Le nombre de délégués *AC auprès des PFG est de 2 personnes
Le nombre de délégués tiers auprès des PFG est de 0 personne.

*Le délégué personne qui reçoit une délégation de signature
Le délégant personne qui donne une délégation (JFF pour rappel)

D'une portée supérieure, un mandat à titre posthume a été confié à une personne proche de JFF en cas d'incapacité provisoire ou définitive du dirigeant.

16) Conclusion

Toutes ces informations nous ont conforté dans notre confiance, en la gestion et au pilotage de l'Équipe de direction AC.

17) Renseignements complémentaires

- Enfin, à la demande de l'AMUAC, le greffe de Nanterre nous a communiqué le 14/1/20 l'état des inscriptions concernant AC : Résultat NÉANT
- De même qu'un certificat en matière de procédures collectives : Résultat NÉANT

FC+CC.