



Audit 2021 des sociétés Aucoffre et Vércash

Nous utiliserons les acronymes AC pour auCoffre , VC pour Vércash 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 2022	3
5) État des lieux, quelques chiffres de base	3
6) Nos entretiens avec le Président d'AC et le Commissaire Aux Comptes (CAC).	4
7) BRINKS or not BRINKS ?	4
8) VeraOne: VO	5
9) Localisation des stocks	5
10) Rapports d'Audit ALS 2018, 2019 et 2020	6
11) Sondage Quantitatif	6,7,8
12) Sondage Aléatoire	9
13) Bitcoins et cryptos	9
14) VERACASH	9 10
15) Conclusions	10,11,12
16) Préconisations des auditeurs AMUAC	13 ,14
17) Renseignements complémentaires	14

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 **mercredi 1^{er} Décembre 2021** qui s'est déroulé, sous la Présidence de Jean-François Faure, avec la participation de, **Monsieur Éric HABIB**, commissaire aux comptes et de notre nous même.

Compte tenu des dernières restrictions sanitaires suisses, **les auditeurs britanniques ALS** ne pouvaient se rendre à Genève.

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 Éric HABIB, Commissaire Aux Comptes (CAC), pour sa participation sa compréhension, son écoute et son engagement.

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.
- Pour sa totale disponibilité cette journée

3) Les PFG

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.

Par engagement il n'est pas non plus possible de faire de photographies des armoires fortes dans l'enceinte louée par AC/VC au PFG

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 des contrats.

4) Stabilité tarifaire 2022

Nous avons posé la question à Jean-François FAURE sur la stabilité des frais **pour l'année 2022**.

Bien qu'un peu en dehors du contexte de l'audit, cette question est bien sûr importante pour tous les membres de l'AMUAC et tous les utilisateurs AC/VC .

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 2022**.

5) État des lieux, quelques chiffres de base

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

- AuCoffre est ses 30 000 clients dont 20 000 actifs 7 jours sur 7
- VERACASH dont 12 000 clients actifs 7 jours sur 7

Après un pic d'activité pendant le confinement nous sommes revenus à 40 000 transactions par mois .

Et de beaucoup moindre importance, la marque Lingold UK qui notamment exploite VeraOne au Royaume Uni

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, quelles que soient les difficultés rencontrées par AC.

Toutes les questions et sujets abordés en 2019 n'ont pu être évoqués on peut néanmoins retenir ces points :

- En 2019 ,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...

En 2021, Elle est évoquée très sommairement paragraphe 22 des CGU

- En 2019 ,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.

En 2021, les tarifs des conditions de retrait physique de produits clients au PFG apparaît bien dans la grille tarifs-aucoffrecom mais pas dans les conditions générales utilisateurs CGU...

7) BRINKS or not BRINKS ?

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.

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

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

Aujourd'hui, l'offre Brinks 2021/2022 est en cours de ré-étude et pour faciliter et contrôler d'éventuels accès tiers , JFF étudie un déverrouillage à distance .

8) VeraOne

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 tokens 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 toujours une activité marginale dont la contrepartie est adossée à un compte métal chez les fondeurs fournisseurs de AC.

L'année 2021 est surtout marquée par la diffusion de la nouvelle carte Véracash et la bascule vers un nouvel opérateur TREEZOR chargé du fonctionnement de la véracarte.

A ce jour, on estime à entre 400 et 4000 clients VC (sur 15 000) pour qui le basculement vers la nouvelle carte, n'est pas finalisé.

Il est à rappeler qu'un lien est disponible pour toutes les personnes en difficulté sur ce thème.

Le lien webinaire

La nouvelle carte Veracash



9) Localisation des stocks

Avec le déménagement des produits Belges en 2020, 90 % des avoirs AC/VC sont en Suisse et 10 % en France, à Bordeaux .

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

On retiendra donc

- des stocks fondeurs (stock des produits non livrés mais commandés)
- des stocks en transit (Bordeaux est considéré comme le stock de transit), 10 % des contre-valeurs

- du stock central de Genève PFG,,90 % des contre-valeurs.

Ce rappel des produits Belges et l'augmentation de l'activité ont conduit à l'ouverture d'une nouvelle chambre forte de **80 m²** et de **40** nouvelles armoires au PFG.

Pour info complémentaire ,en 2020 20 T de Vérasilver et 400 kg d'or ont été livrées au PFG..

10) Rapports d'Audit 2018 ,2019, 2020

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 2020 malgré les restrictions sanitaires les rapports d'audit 2020 sont au complet, 5 rapports sont 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

Pour une meilleure utilisation de ces documents une version tableur ,permettant de compiler rapidement les masses de produits a été demandé à JFF

11) SONDAGE QUANTITATIF

Pour rappel et compte tenu des dernières restrictions sanitaires suisses , **les auditeurs britanniques ALS** ne pouvaient se rendre à Genève.

Cet événement permet de libérer de la place et du temps pour faire différemment ...

Tout d'abord, soulignons encore la présence de Monsieur HABIB, **Commissaire Aux Comptes (CAC)** qui 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.

Nos audits se basent sur la liste exhaustive de tous les produits à auditer.

Cette liste constituant le « back-office AC/VC » ,que nous appellerons pour éviter un anglicisme :l'État Informatique des Références et Stocks (EIRS) .

Dans le détail cette liste (EIRS) est constituée de l'addition :

- des stocks fondeurs (stock des produits non livrés mais commandés)
- des stocks en transit (Bordeaux est considéré comme le stock de transit)
- du stock central de Genève PFG.

Cette liste cumule les avoirs des clients AC et du client VC .
M HABIB était avec JFF ce jour ,le seul détenteur de cette liste.

Cette année 2021 a été l'objet d'une démarche inédite à savoir un sondage quantitatif doublé d'un sondage aléatoire sur les avoirs VC+AC.

Cette démarche inédite a été initiée par M HABIB.
Son objectif, s'assurer de la cohérence des stocks physiques sur place .

Cette mission pour M HABIB ne constituait pas une obligation légale, mais s'inscrit dans le « **contrôle de l'information financière déclarée par AC/VC sur le montant des stocks détenus pour le compte de tiers.** »
Ce contrôle a été fait en mode évaluation des poids et des contre-valeurs .

Nous tenons donc à le remercier pour cette initiative dont voici les principales conclusions :

Sur cette journée du 1er décembre

- La totalité des coffres a pu être ouverte
- Aucun coffre du stock central déclaré pour contenir des contre-valeurs n'est vide.
- La totalité des actifs lingots a été comptabilisé par nous même (hors douane et sous douane)
- Certaines armoires sont difficilement évaluables en raison de la disparité de la nature du stock (pièces de différentes tailles,albums de pièces de différents formats)

Nous avons toutefois démarré un sondage quantitatif et avons procédé et constaté comme suit :

- Les stocks fondeurs ont été comptabilisés
- Le stock central lingots a été compté :1049 kg
- Le stock central pièce d'or facilement dénombrables (un seul type de pièces) a été évalué
- Le stock central pièce d'argent a été estimé

- Le stock en transit n'a pas été comptabilisé
- Le stock central pièces diverses n'a pas été comptabilisé
- Le stock central actifs crypto, diamant n'a pas été comptabilisé,cependant il a été audité l'année passée et les scellées étaient toujours présentes sur les boîtes contenant les diamants.

L'évaluation sur une seule journée a permis de calculer 144 M d'euros sur 312 Millions de contrepartie en valeur soit environ 46 % de la valeur de la totalité des stocks déclarés AC+VC .

Le détail et le mode calcul ont été enregistrés par M HABIB et figurent dans son rapport.

La conclusion de ce sondage quantitatif de contrôle sur la totalité des stocks démontre sur la base de l'état informatique des stocks et références « la cohérence des stocks détenus pour le compte de tiers compte tenu du temps d'investigation consacré ».
Il faut en effet plusieurs jours pour auditer la totalité des stocks.



quelques kg d'or du coffre n°1

20 000 pièces ,626 kg d'argent dans son conditionnement .



12) SONDAGE ALÉATOIRE

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

Pour l'année 2021 cette liste de contrôle AMUAC ou liste de sondage aléatoire est donc venue en renfort de la liste de sondage quantitatif évoqué au chapitre précédent.

Cette liste avec l'évolution de notre processus de contrôle porte désormais le nom de liste de sondage aléatoire sur les avoirs VC+AC.

13) BITCOIN et Cryptos

Les Bitcoins et les cryptos ne seront plus stockés à Genève.

Une filiale dédiée sera créée en 2022 pour prendre en gestion les actifs numériques avec un objectif de transfert en 2023.

En 2022 ce projet est l'objet d'un Proof of Concept -(POC) et d'une demande pour l'obtention d'un agrément PSAM (Prestataire sur Actif Numérique) auprès de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

L'objectif est de démocratiser l'accès aux crypto-monnaies .

Pour rappel l'accès aux monnaies numériques se fait par un accès auprès de plateformes numériques qui sont inaccessibles et dangereuses pour les néophytes.

La filiale se chargeant de la tokenisation des actifs numériques à l'identique des grammes d'or de lingot .

14) VERACASH

Pour rappel :

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 Sociétés 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 dans l'État Informatique des Références et Stocks (EIRFS) 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, totalité du stock présent en compte clients. Cette

possibilité est offerte grâce à la synergie avec AC et les fonderies...

Les stocks sont conservés par AC qui assure l'agilité de son modèle avec si nécessaire la participation des partenaires fondeurs 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 ...**

**Sur place les avoirs VC ne sont pas séparés physiquement des avoirs AC.
Il n'est pas possible d'identifier les clients individuels.**

Mais demain avec la blockchain ?...

En 2019, une procédure pour systématiser ce contrôle général des masses en jeu dans VC avait été évoquée.

En 2021 cette procédure n'est toujours pas opérationnelle mais un nouveau processus de contrôle intégrant les 2 entités AC et VC a été mis en œuvre et porte le nom de **Sondage Quantitatif**.

15) CONCLUSIONS

Les conclusions de notre Audit du 1^{er} décembre sont:

● SONDAGE QUANTITATIF

**La conclusion de ce sondage quantitatif de contrôle sur la totalité des stocks démontre sur la base de l'état informatique des stocks et références
« la cohérence des stocks détenus pour le compte de tiers compte tenu du temps d'investigation consacré ».**

● SONDAGE ALÉATOIRE

Comme les années précédentes l'AMUAC a constitué une liste de références et produits de ses membres .

Nous présentons un échantillonnage de pièces prises au hasard sur cette liste.

Les photos démontrent que les pièces sont bien à leurs places dans les classeurs et armoires sécurisées, et référencées par informatique.

Quelques exemples de photos pour le compte de tiers, avec le pseudo public et le numéro de la pièce et une simple description du produit.



RELEBI -137982 - VERA Valor 2013



AKYDIP – 11197105 – La première pièce de la liste des 10.



AKYDIP - 11197114 - La dernière pièce de la liste des 10.



GALIHY – 11202892 – 20 US DOLLAR – Double Eagle

amuac 2021 6



INIGUH – 15062706 – 20 Francs Suisse



HYXUZY – 14092054 – 50 Pesos Mexicain



WIDALA – 10060870 – Panda 1 Once



HYXAKY – 16100942 – Philharmonique de Vienne

AJURUX - 7403073 – Mauvais n°, finalement qui est le 7403072 – Lot de 100 Vera Silver -
Actuellement sous douane

EZYHEK - 20033853 – Souverain Elisabeth II - Vendu le 21/11/2021 à 23H00.

RIVYRE - 908544 et 608544 – Lingot d'Or – Changement du premier numéro suivant Charte
de numérotation des produits.

Toutes ces informations nous ont confortées dans notre confiance dans la gestion et le pilotage de l'équipe de direction AC/VC .

16) PRÉCONISATIONS des auditeurs AMUAC

Dans le cadre du contrôle interne de Ac/VC un certain nombre de préconisations sur la réorganisation des stocks seront faites.

Dans le cadre du passage en norme Iso9001 début juillet 2022 de Ac/VC, la procédure de contrôle interne des stocks détenus pour le compte de tiers sera réactualisée pour tenir compte notamment des nouveaux espaces disponibles au PFG et des 40 nouvelles armoires.

Le cabinet d'expert comptable fera des préconisations pour la réactualisation de cette procédure .

Cette procédure est un document interne et confidentiel.

Il est à noter toutefois que les auditeurs AMUAC sont demandeurs pour être associés , participer et faire participer M HABIB à cette procédure.

Les conditions de cette confidentialité sont à ce jour à définir .

L' AMUAC souhaite donc être consultée pour la redéfinition des processus de contrôle interne et externe en cours.

Dans ce cadre on retiendra les objectifs suivants :

- **La définition et la certification de liste « EIRS, back-office » ou État Informatique des Références Stocks de l'audit**
- **Une charte de stockage avec une évolution des packagings dans un objectif d'optimisation**
- **Une évolution des scellés (ALS) avec un objectif d'affichage des masses contrôlées (utilisation de code barres ou QR codes par exemple)**

- **Une réflexion pour une montée en puissance du rôle de l'AMUAC comme d'auditeur externe .**
- **Des audits de contrôle (ALS) en mode tableur**
- **Un portique de contrôle magnétique en entrée /sortie des salles fortes**
- **L'ouverture et contrôle d'accès à distance**

17) Renseignements complémentaires

Ce rapport a été transmis à JFF et M HABIB ,Commissaire aux Comptes

FC+MH