

BALO

BULLETIN DES ANNONCES LEGALES OBLIGATOIRES



Direction de l'information
légale et administrative

DIRECTION DE L'INFORMATION LÉGALE ET ADMINISTRATIVE

26, rue Desaix, 75727 PARIS CEDEX 15

www.dila.premier-ministre.gouv.fr

www.journal-officiel.gouv.fr

Publications périodiques

Comptes annuels

HSBC FACTORING (France)

Société de Financement
Société anonyme au capital de 9 240 000 €
Siège social : 38 avenue Kléber - 75116 PARIS
SIREN 414 141 846 R.C.S. PARIS

Exercice social du 1-1-2024 au 31-12-2024

Comptes approuvés par l'Assemblée Générale Ordinaire du 30 avril 2025

Publication des comptes annuels au 31 décembre 2024 (Bilan et Annexes).

A. — Comptes sociaux.

I. — Bilan.
(En milliers d'Euros)

Actif	Note	31/12/2024	31/12/2023	Variation
Caisse, banques centrale, CCP				
Créances sur les établissements de crédit	3.1.1	180 058	229 080	-49 022
Opérations avec la clientèle	3.1.2	3 378 684	3 797 856	-419 172
Immobilisations incorporelles	3.1.4			
Immobilisations corporelles	3.1.4	8	12	-4
Autres actifs	3.1.5	587	239	348
Comptes de régularisation	3.1.6	2 154	2 352	-198
Total de l'actif		3 561 491	4 029 539	-468 048

Passif	Note	31/12/2024	31/12/2023	Variation
Banques centrales, CCP				
Dettes envers les établissements de crédit	3.2.1	2 609 826	2 706 285	-96 459
Opérations avec la clientèle	3.2.2	732 384	1 128 242	-395 858
Autres passifs	3.2.3	2 487	2 187	300
Comptes de régularisation	3.2.4	16 410	12 183	4 226
Provisions	3.2.5	1 300	1 300	
Dettes subordonnées				
Capitaux propres (hors FRBG)	3.2.6	199 084	179 341	19 743
Capital souscrit		9 240	9 240	
Prime d'émission		28 683	28 683	
Réserves		924	924	
Report à nouveau		140 495	124 837	15 658
Résultat de l'exercice		19 743	15 658	4 085
Total du passif		3 561 491	4 029 539	-468 048

Hors-bilan	31/12/2024	31/12/2023	Variation
Engagements donnés	3 379 165	2 771 882	607 283
Engagements reçus	2 250 679	2 389 424	-138 745
Engagements de financement	1 674 795	1 961 479	-286 684
Engagements de garantie*	575 884	427 945	147 939
Engagements sur Instruments Financiers	-500 000	-662 000	162 000

(*) Garanties de financement reçues des assureurs : 575 884 K€
Sous participation en risques reçues de HSBC Bank Plc Paris Branch : 0 K€

II. — Compte de résultat.
(En milliers d'Euros)

Produits et charges d'exploitation bancaire	Note	31/12/2024	31/12/2023	Variation
Intérêts et produits assimilés	4.1	137 583	95 529	42 054
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	4.1.1	22 886	8 129	14 757
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	4.1.2	114 697	87 400	27 297
Intérêts et produits assimilés sur obligations et autres titres à revenu fixe				
Autres intérêts et produits assimilés				
Intérêts et charges assimilées		-104 208	-67 065	-37 143
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	4.1.1	-104 208	-67 065	-37 143
Revenu des titres à revenu variable				
Commissions (produits)	4.1.2	13 620	11 484	2 136
Commissions (charges)	4.1.2	-8 041	-6 338	-1 703
Gains sur opérations financières		11	0	11
Solde en bénéfice des opérations sur titres de transaction				
Solde en bénéfice des opérations sur titres de placement				
Solde en bénéfice des opérations de change		11	0	11
Solde en bénéfice des opérations sur instruments financiers		0	0	0
Pertes sur opérations financières		0	-67	67
Solde en perte des opérations sur titres de transaction				
Solde en perte des opérations sur titres de placement				
Solde en perte des opérations de change		0	-67	67
Solde en perte des opérations sur instruments financiers		0	0	0
Autres produits d'exploitation		961	1 111	-150
Autres charges d'exploitation				
Produit net bancaire		39 926	34 653	5 273
Autres produits et charges ordinaires				
Charges générales d'exploitation		-13 402	-12 568	-834
Frais de personnel	4.2			
Autres frais administratifs	4.4	-13 402	-12 568	-834
Dotations aux amortissements et aux dépréciations sur immobilisations incorporelles et corporelles		-4	-4	
Résultat brut d'exploitation		26 520	22 081	4 439
Cout du risque	4.3	87	-958	1 045
Résultat d'exploitation		26 607	21 124	5 483
Gains ou pertes sur actifs immobilisés				
Résultat courant avant impôt		26 607	21 124	5 483
Résultat exceptionnel avant impôt				
Produits exceptionnels				
Charges exceptionnelles				
Impôt sur les bénéfices	4.5	-6 864	-5 466	-1 398
Résultat net		19 743	15 658	4 085

III. — Annexes comptes sociaux.

1. – Faits caractéristiques de l'exercice.

1.1. Activité. — HSBC Factoring (France) a terminé son exercice 2024 avec un PNB de 39 926 K€. Il s'établissait à 34 653 K€ au 31/12/2023.

Le résultat d'exploitation a atteint 26 607 K€ pour l'exercice 2024 contre 21 124 K€ en 2023.
Le résultat net, après déduction de la charge d'impôt sur les bénéfices est de 19 743 K€ contre 15 658 K€ pour l'exercice précédent.
Sur l'année 2024 nous notons une hausse des créances cédées par nos clients dans le contexte de notre politique de désengagement des contrats non rentables avec un Chiffre d'Affaires acheté de 24,3 Mds d'€, en augmentation de 11,5% par rapport à 2023.

1.2. Politique de refinancement.

Il s'agit d'une politique de refinancement fondée essentiellement :

- 1. sur un découvert multi-devises en compte de 900 M€ mis à disposition par HSBC Continental Europe
- 2. sur une autorisation de USD 3 000M auprès de Market Treasury (anciennement nommé BSM) par tirages successifs court terme (<3mois) dans les principales devises (EUR, USD, GBP)
- 3. et sur une ligne de crédit confirmée non tirée de 1 200 M€.

Au 31/12/2024, le total des engagements de financement reçus s'élève à 1 675M€.

1.3. Evènements postérieurs à la clôture. — Aucun évènement post clôture.

1.4. Opérations en devises et sur produits dérivés. — Les opérations en devises se limitent à celles générées par l'activité export.

Chaque mois, les positions de change créditrices en devises sont vendues sur le marché par une vente de devises. Les positions de change débitrices en devises sont achetées sur le marché.

Le résultat de change net généré est de 11K€ au 31/12/2024.
HSBC Factoring (France) a utilisé les instruments financiers dans une optique de couverture d'éléments de bilan.

Les contrats d'échange de conditions d'intérêts ont été comptabilisés de manière à couvrir le risque global de taux d'intérêt de la société sur l'actif et le passif.
Les montants de notionnel sont inscrits en hors bilan.

1.5. Risques Pays. — Au 31 décembre 2024, HSBC Factoring (France) poursuit son activité à l'export, majoritairement sur des pays de l'OCDE, mais qui ne présentent aucun risque pays au sens de la réglementation.

2. – Principes comptables et méthodes d'évaluation.

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2024 ont été élaborés et présentés conformément aux règlements 2014.03 et 2014.07 de l'Autorité des Normes Comptables et aux principes comptables généralement admis en France et applicables aux sociétés de financement.

Les principes comptables fondamentaux de continuité d'exploitation, de séparation des exercices et de prudence sont respectés et assurent une image fidèle et sincère de l'activité de la société au 31 décembre 2024.

2.1. Immobilisations corporelles et incorporelles. — Les immobilisations sont enregistrées à l'actif du bilan pour leur coût d'acquisition, TVA non récupérable incluse.

HSBC Factoring (France) applique les dispositions des articles 214-1 à 214-27 du Livre I – Titre 2 – Chapitre 1 – Section 4 Evaluation des actifs postérieurement à leur date d'entrée du règlement n° 2014-03 de l'ANC relatives à l'amortissement et à la dépréciation des actifs. Ce règlement rend obligatoire l'approche par composant pour l'enregistrement et l'amortissement des immobilisations.

Cette approche par composant a été limitée par HSBC Continental Europe aux immeubles d'exploitation et de placement.

Concernant les autres catégories d'immobilisations, les durées d'amortissements retenues ont été déterminées en fonction des durées d'utilité des biens considérés, qui ont généralement été estimées dans les fourchettes suivantes :

Mobilier	10 ans
Matériel de bureau et informatique	3 à 10 ans
Agencements et installations	10 ans
Logiciels informatiques	entre 1 et 3 ans

2.2. Immobilisations Financières. — Il n'existe au 31 décembre 2024 aucune immobilisation de cette nature.

2.3. Comptes de régularisation. — Les produits et charges perçus d'avance sont utilisés pour constater l'étalement de la commission précomptée.

A chaque financement, une commission précomptée est prélevée sur le compte du client.

— Comptes de régularisation actif :

Les prestations facturées d'avance relatives à l'exercice 2024 sont comptabilisées dans les comptes de régularisation actif. Il s'agit de prestations face à des Tiers externes comme des frais de sous-traitance et de primes assurances.

— Comptes de régularisation passif :

Les prestations non encore facturées relatives à l'exercice 2024 sont comptabilisées dans les comptes de régularisation passif. Il s'agit principalement de prestations inter compagnies entre HBCE et HFF telles que la mise à disposition de personnel, prestations de services IT, courtages et divers, ainsi que des prestations face à des Tiers externes comme des frais de sous-traitance, d'honoraires et de primes assurances.

2.4. Créances clientèle et dépréciations. — HSBC Factoring (France) applique les dispositions des articles 2211-1 à 2251-13 du Livre II – Titre 2 Traitement comptable du risque de crédit du règlement n° 2014-07 de l'ANC relatifs au traitement comptable du risque de crédit,

— Créances douteuses et douteuses compromises : Sont classées en créances douteuses, les créances présentant un risque probable ou certain de non-recouvrement total ou partiel, impayées depuis plus de trois mois ou lorsqu'il est probable qu'un débiteur ne pourra faire face à ses engagements.

Le déclassement en douteux d'une créance entraîne immédiatement celle de l'ensemble des encours et des engagements relatifs au débiteur dans cette même catégorie, selon le principe de contagion.

Sont considérées comme douteuses compromises, les créances dont les perspectives de recouvrement sont fortement dégradées et pour lesquelles un passage en perte à terme est envisagé.

Il s'agit notamment des créances classées en douteux depuis plus d'un an sur lesquelles un défaut de paiement a été constaté et qui ne sont pas assorties de garanties de recouvrement quasi intégral de la créance.

— Dépréciations des comptes clients : Elles sont inscrites à l'actif du bilan en déduction des créances afférentes et sont constituées pour couvrir un risque probable ou certain de non-recouvrement, qu'il soit total ou partiel. Elles sont déterminées individuellement en fonction des risques techniques liés à l'activité d'affacturage.

Elles sont évaluées à partir de l'encours douteux déduit du dépôt de garantie et des fonds de réserves éventuellement constitués. Au 31 décembre 2024, les dépréciations clients ont été comptabilisées en valeur actualisée.

— Dépréciations des comptes Acheteurs : Elles sont inscrites à l'actif du bilan en diminution du poste de bilan concerné et sont notamment constituées pour couvrir le risque de non-recouvrement des créances au-delà de la période de forclusion avec les réassureurs.

Au compte de résultat, les dotations et reprises sur dépréciations, les pertes sur créances irrécouvrables et les récupérations sur créances amorties sont comptabilisées sur la ligne « coût du risque ».

En ce qui concerne la méthode d'évaluation des dettes, elles sont calculées au coût.

2.5. Produits d'exploitation bancaire :

— Commissions d'affacturage : Au 31 décembre 2024, HSBC Factoring (France) a comptabilisé en produit constaté d'avance une partie des commissions d'affacturage (7 959 K€) qui correspondent aux prestations non effectuées en date de clôture pour les factures acquises durant l'exercice.

— Commissions de financement : Les commissions de financement sont calculées en post-compté, elles sont donc intégralement comptabilisées dans les comptes de l'exercice au cours duquel le débit en compte courant a eu lieu.

Exception faite pour quelques contrats où les commissions de financement sont calculées précomptées.

Du fait d'une durée de rotation moyenne des factures inférieure à 90 jours, les coûts marginaux de transaction supportés par HSBC Factoring (France) ne sont pas étalés sur la durée des encours d'affacturage comme spécifié par le règlement n°2014-07 de l'ANC (Livre II – Titre 1 Comptabilisation des commissions reçues et des coûts marginaux de transaction à l'occasion de l'octroi ou de l'acquisition d'un concours, articles 2111-1 à 2171-1).

2.6. Frais de personnel mis à disposition. — Le personnel nécessaire au fonctionnement d'HSBC Factoring (France) est mis à disposition essentiellement par HSBC Continental Europe. Ce personnel demeure inscrit à l'effectif de leur employeur respectif.

2.7. Conversion des opérations en devises. — Les créances et les dettes libellées en devises sont converties en Euro au cours de change constaté à la date de clôture de l'exercice.

Les charges et produits sont enregistrés au cours du jour de la transaction, les charges et les produits courus mais non payés ou perçus sont convertis au cours de clôture de l'exercice.

2.8. Engagements hors bilan.

Ils comprennent notamment :

- la partie non utilisée des accords de refinancement en faveur de HSBC Factoring (France) par HSBC Continental Europe ;
- La limite de financement octroyée dans les contrats d'affacturage à hauteur de leur quote-part non utilisée ;
- les engagements reçus de nos partenaires Assureurs dans le cadre des contrats de couverture de risques Acheteurs ;
- les engagements sur instruments financiers à terme.

2.9. Parties liées et aux opérations non inscrites au bilan. — Un tableau des opérations relatives aux entreprises liées est disponible en annexe 5.5

3. – Informations sur les postes du bilan**3.1. Compte d'actif :**

3.1.1. Créances sur les établissements de crédit :

(En milliers d'Euros)	31/12/2024	31/12/2023	Variation (en montant)	Variation (En %)
Nostri/Lori	177 802	229 080	-51 278	-22%
Créances rattachées	2 256	0	2 256	100%
Créances envers les éta de crédit	180 058	229 080	-49 022	-21%

3.1.2. Affacturage :

(En milliers d'Euros)	31/12/2024 (Net)	Encours brut au 31/12/2024	Dépréciations au 31/12/2024	31/12/2023 (Net)
Créances acquises	3 378 684	3 384 734	6 050	3 797 856
Total	3 378 684	3 384 734	6 050	3 797 856

La dépréciation au 31 décembre 2024 s'élève à 6 050 K€ et concerne essentiellement l'encours de créances douteuses.

(En milliers d'Euros)	31/12/2024 (Net)	Dotations 31/12/2024	Reprises 31/12/2024	31/12/2024 (Net)
Dépréciations	13 853	119	7 889	6 050
Total	13 853	119	7 889	6 050

Le déclasserment des douteux a été opéré pour les créances supérieures à 90 jours, desquelles ont été déduites les créances relatives à des spécificités de l'affacturage (à titre d'exemple, les créances litigieuses).

(En milliers d'Euros)	31/12/2024	31/12/2023	Variation (en montant)	Variation (En %)
Créances Acquises non douteuses nettes	3 319 901	3 681 051	-361 150	-10%
Créances Acquises douteuses	58 783	116 806	-58 022	-50%
Dont douteuses non compromises	51 496	103 333	-51 837	-50%
Dont douteuses compromises	7 287	13 473	-6 186	-46%
Total	3 378 684	3 797 856	-419 172	-11%

Le montant des créances douteuses au 31 décembre 2024 s'élève à 58 783 K€ (dont 7 287K€ de créances douteuses compromises) contre 116 806 K€ (dont 13 473K€ de créances douteuses compromises) au 31 décembre 2023. Cette diminution d'un montant de 58 022 K€ s'explique principalement par le passage à perte de 11 dossiers et la résiliation / désactivation de 2 dossiers.

Le montant des créances non douteuses au 31 décembre 2024 s'élève à 3 319 901 K€ contre 3 681 051 K€ au 31 décembre 2023. Cette diminution globale s'explique par des volumes de créances achetées en retrait sur certains clients.

Le déclasserment des douteux compromis a été opéré pour les créances douteuses de plus d'un an dont les perspectives de recouvrement sont fortement dégradées et pour lesquelles un passage en perte à terme est envisagé.

3.1.2. Obligations et autres titres à revenu fixe et variable. — Néant.

3.1.3. Participations et autres titres détenus à long terme. — Néant.

3.1.4.a. Immobilisations par nature d'immobilisation :

(En milliers d'Euros)	31/12/2023 (Brut)	Augmentation	Diminution	31/12/2024 (Brut)	Amortissement	31/12/2024 Valeur nette
Immobilisation corporelles	132	0	0	132	123	8
Matériel de bureau	10	0	0	10	10	0
Mobilier	122	0	0	122	114	8
Agencements et installations	0	0	0	0	0	0
Immobilisations incorporelles	949	0	0	949	949	0
Total de l'actif immobilisé	1 081	0	0	1 081	1 072	8

Les immobilisations corporelles sont composées de 10 K€ de matériel de bureau totalement amorti sur les années précédentes et de mobilier d'une valeur nette de 8 K€ suite à un amortissement de 4 K€ sur l'année.

Les immobilisations incorporelles sont composées de logiciels pour une valeur totalement amortie de 949 K€.

3.1.4.b. Amortissements par nature d'immobilisation :

(En milliers d'Euros)	31/12/2023	Augmentation	Diminution	31/12/2024
Amortissement des immobilisations corporelles	119	4		123
Amortissement des immobilisations incorporelles	949			949
Total des amortissements	1 068	4	0	1 072

3.1.5. Autres actifs :

(En milliers d'Euros)	31/12/2024	31/12/2023
Créances fiscales	587	239
Autres débiteurs divers	0	0
Total	587	239

Le montant des créances fiscales au 31 décembre 2024 s'élève à 587 K€ contre 239 K€ au 31 décembre 2023, cette variation est principalement liée à la récupération du prorata de TVA.

3.1.6. Comptes de régularisation actif :

(En milliers d'Euros)	31/12/2024	31/12/2023	Variation (en montant)	Variation (En%)
Charges payées d'avance	164	109	54	49%
Produits à recevoir (hors IF)	738	415	324	78%
Créances rattachées sur instruments financiers (macro-couverture)	1 230	1 441	-211	-15%
Autres comptes de régularisation	22	386	-365	-94%
Total	2 154	2 352	-198	-8%

Le montant des charges payées d'avance au 31 décembre 2024 s'élève à 164 K€ contre 109 K€ au 31 décembre 2023.

Le montant des produits à recevoir au 31 décembre 2024 s'élève à 738 K€ contre 415 K€ au 31 décembre 2023. Cette augmentation s'explique par la hausse des encours de « bonus » à recevoir des compagnies d'assurance pour l'activité.

La variation sur les créances rattachées sur instruments financiers s'élève à -211 K€ (1 230 K€ en 2024 contre 1 441 K€ en 2023) et correspond aux intérêts à recevoir sur les prêts.

Le montant des autres comptes de régularisation au 31 décembre 2024 s'élève à 22 K€ contre 386 K€ au 31 décembre 2023. En 2024, les comptes de position de change, contrairement à 2023, ont bien été présentés en solde net.

3.2. Compte de passif.**3.2.1. Dettes envers les établissements de crédit**

(En milliers d'Euros)	31/12/2024	31/12/2023
Nostri/Lori	451 072	232 677
Emprunts interbancaires	2 154 532	2 468 322
Dettes rattachées	4 221	5 285
Dettes envers les établissements de crédit	2 609 826	2 706 285

Le montant des dettes envers les établissements de crédit au 31 décembre 2024 est de 2 609 826 K€ contre 2 706 285 K€ au 31 décembre 2023. Cette variation est due à la baisse des encours sur emprunts interbancaires. La baisse des emprunts interbancaires s'explique par une utilisation plus ajustée aux besoins de la ligne de Money Market.

3.2.2. Opérations avec la clientèle :

(En milliers d'Euros)	31/12/2024	31/12/2023
Affacturage	573 324	868 463
Dépôts de Garanties	71 066	96 050
Autres sommes dues	87 994	163 729
Total	732 384	1 128 242

Le montant des opérations avec la clientèle s'élève à 732 384 K€ au 31 décembre 2024 contre 1 128 242 K€ au 31 décembre 2023. Cette baisse s'explique par l'arrêt de certains programmes, les décalages de cycles de facturation comparés à l'année précédente et le recours moindre au financement par voie d'affacturage.

3.2.3. Autres passifs :

(En milliers d'Euros)	31/12/2024	31/12/2023
Dettes fiscales	2 389	1 770
Autres dettes	99	417
Total	2 487	2 187

Le montant des dettes fiscales au 31 décembre 2024 s'élève à 2 487 K€ contre 2 187 K€ au 31 décembre 2023, cette variation est principalement liée aux provisions d'impôts à payer.

3.2.4. Comptes de régularisation passif :

(En milliers d'Euros)	31/12/2024	31/12/2023	Variation (en montant)	Variation (En %)
Produits perçus d'avance	7 959	1 885	6 073	322%
Charges à payer	8 404	9 873	-1 468	-15%
Autres	46	426	-379	-89%
Total	16 410	12 183	4 226	35%

Le montant des produits perçus d'avance s'élève à 7 959 K€ au 31 décembre 2024 contre 1 885 K€ au 31 décembre 2023. Cette hausse de 6 073 K€ s'explique par une augmentation de l'activité de distribution et la poursuite du projet de centralisation des opérations des succursales européennes au sein de HSBC Factoring en France.

Le montant des charges à payer sont de 8 404 K€ au 31 décembre 2024 contre 9 873 K€ au 31 décembre 2023.

En 2024, les comptes de position de change, contrairement à 2023, ont bien été présentés en solde net.

3.2.5. Provisions :

(En milliers d'Euros)	31/12/2023	Dotations	Reprises	31/12/2024
Provisions pour risques et charges	1 300	0	0	1 300
Total	1 300	0	0	1 300

Une provision de 1,3 millions € liée au risque opérationnel sur saisie attribution à exécutions successives avait été constatée au 31 décembre 2021. Celle-ci n'a pas varié sur l'année car le dossier reste en attente d'un jugement définitif.

3.2.6. Fonds propres et assimilés :

(En milliers d'Euros)	Solde au 31/12/2023	Augmentation de capital	Affectation du résultat	Résultat 2023	Solde au 31/12/2024
Prime d'émission	28 683				28 683
Réserve légale	924				924
Capital	9 240				9 240
Report à nouveau	124 837				140 495
Résultat N-1 en instance d'affectation	0		15 658		0
Résultat de l'exercice	15 658		-15 658	19 743	19 743
Total	179 341	0	0	19 743	199 084

Le résultat de l'exercice 2023 a été affecté en totalité au report à nouveau résultat (140 495 K€)

Le capital social est composé de 577 500 actions ordinaires d'une valeur de 16 euros entièrement libérées et souscrites.

3.3. Autres informations :

3.3.1. Titrisation. — Néant.

3.3.2. Valeurs données en pension. — Néant.

3.3.3. Etat des créances et des dettes selon la durée restant à courir (en milliers d'EUR)

Actif (En milliers d'Euros)	Total	< 3 mois	> 3 mois et < 1 an	> 1 an et < 5 ans	> 5 ans
Créances envers les Ets de crédit	180 058	34	180 024		
Opérations avec la clientèle sains	3 319 901	799 292	2 520 609		
Dont affacturage	3 319 901	799 292	2 520 609		
Opérations avec la clientèle _ douteux	58 783	45 385	13 398		
Total	3 558 742	844 711	2 714 031	0	0

Passif (En milliers d'Euros)	Total	< 3 mois	> 3 mois et < 1 an	> 1 an et < 5 ans	> 5 ans
Créances envers les Ets de crédit	2 609 826	2 587 172	22 654		
Opérations avec la clientèle sains	732 384	-113	732 497		
Dont affacturage	732 384	-113	732 497		
Dettes représentées par un titre	0	0			
Total	3 342 210	2 587 059	755 151	0	0

Les produits à recevoir et charges à payer sur instruments financiers ne sont pas analysés dans ce tableau.

Ils sont cependant repris dans le tableau de l'état des créances et des dettes sur sociétés liées (cf. note « 5.5 Etat des créances et des dettes sur sociétés liées »).

4. – Informations sur le compte de résultat.**4.1. Détail des produits et charges d'exploitation bancaire :****4.1.1. Opérations avec les établissements de crédit :**

(En milliers d'Euros)	31/12/2024	31/12/2023	Variation (en montant)	Variation (en %)
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	22 886	8 129	14 757	182%
<i>Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit</i>	22 886	8 129	14 757	182%
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	-104 208	-67 065	-37 143	55%
<i>Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit</i>	-104 208	-67 065	-37 143	55%

Du fait de l'évolution des taux, les intérêts payés au titre des emprunts money market auprès de HBCE sont passés de 8 129 K€ et - 67 065 K€ au 31 décembre 2023, à 22 886 K€ et - 104 208 K€ au 31 décembre 2024.

4.1.2. Opérations avec la clientèle :

(En milliers d'Euros)	31/12/2024	31/12/2023	Variation (en montant)	Variation (en %)
Intérêts et produits assimilés sur opérations clientèle	114 697	87 400	27 297	31%
Commissions de financement	114 697	87 400	27 297	31%
Intérêt de retard	0	0	0	ns
Autres	0	0	0	-56%
Commissions produit	13 620	11 484	2 136	19%
Commissions d'affacturage	13 620	11 363	1 713	15%
Commissions et produit accessoires	3	4	-1	-18%
Autres	541	117	424	362%
Commissions charges	-8 041	-6 338	-1 703	27%
Charges sur engagement de financement	-1 557	-852	-705	83%
Charges sur engagement de garantie	-5 641	-4 082	-1 560	38%
Charges sur prestations de services financiers	-445	-840	394	-47%
Autres	-398	-565	167	-30%

Le montant des intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle s'élève à 114 697 K€ au 31 décembre 2024 contre 87 400 K€ au 31 décembre 2023.

Le montant des commissions produits s'élève à 13 620 K€ au 31 décembre 2024 contre 11 484 K€ au 31 décembre 2023.

Le montant des commissions charges s'élève à 8 041 K€ au 31 décembre 2024 contre 6 338 K€ au 31 décembre 2023.

La variation de ces trois postes de résultat est expliquée principalement par la croissance des revenus réalisés sur de nouveaux clients acquis en décembre 2023.

4.2. Frais de personnel. — Le personnel est principalement mis à disposition par HSBC Continental Europe. Ces charges sont reportées dans les autres frais administratifs.

(En milliers d'Euros)	31/12/2024	31/12/2023
Formation	0	0
Autres	0	0
Total	0	0

4.3. Analyse du coût du risque :

(En milliers d'Euros)	31/12/2024	31/12/2023	Variation (en montant)	Variation (en %)
Dotations	119	938	-819	-87%
Reprises	-7 889	-419	-7 470	1 782%
Reprises sur autres provisions d'exploitation	0	0	0	ns
Pertes couvertes par dépréciations	7 640	445	7 196	1 619%
Pertes non couvertes par dépréciations	53	35	18	50%
Récupérations sur créances amorties	0	0	0	ns
Provisions sur charges d'exploitation	0	0	0	ns
Différences de centimes				
Profits sur adhérents	-11	-41	30	-73%
Total	-87	958	-1 045	-109%

Le coût du risque est positif et s'élève à 87 K€, en reprise nette de 1M€ par rapport à l'an dernier. Cette variation s'explique en partie par une reprise de provision disponible à hauteur de 745K€ en début d'année sur un client du secteur outillage.

4.4. Autres frais administratifs. — Les autres frais administratifs se composent principalement :

(En milliers d'Euros)	31/12/2024	31/12/2023	Variation (en montant)	Variation (en %)
Impôts et taxes (1)	301	268	33	12%
Locations (2)	438	518	-80	-15%
Services extérieurs fournis par les sociétés du groupe (3)	5 624	5 207	417	8%
Transports et déplacements (4)	20	34	-14	-41%
Autres services extérieurs (5)	18	23	-5	-21%
Honoraires (6)	142	114		-21%
Prestations informatiques (7)	4 992	4 523	469	
Autres frais facturés par HSBC (8)	1 030	969		10%
Autres	838	912	-75	-8%
Total	13 402	12 568	834	7%
<p>(1) C3S, Taxe sur les véhicules, CVAE et autres taxes diverses</p> <p>(2) Essentiellement charges de loyer</p> <p>(3) Principalement représenté par des charges de personnel refacturées par HSBC Continental Europe.</p> <p>(4) Frais de mission et de déplacements</p> <p>(5) Les charges de sous-traitance</p> <p>(6) Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 34 KEUR.</p> <p>(7) Principalement représenté par du développement informatique.</p> <p>(8) Frais divers facturés par HSBC Continental Europe.</p>				

Le montant des autres frais administratifs s'élève à 13 402 K€ au 31 décembre 2024 contre 12 568 K€ au 31 décembre 2023. Cette hausse de 834 K€ s'explique essentiellement par une augmentation des prestations informatiques.

4.5. Impôts sur les bénéfices. — HSBC Factoring (France) fait partie du périmètre d'intégration fiscale de la société mère HSBC Bank Plc Paris Branch en application de l'art. 223A du code général des impôts.

Le mécanisme est le suivant : du fait de son appartenance au groupe d'intégration fiscale, HSBC Factoring (France) calcule et enregistre son impôt sur les sociétés en tant que société individuelle et le règle à HSBC Bank PLC Paris Branch (tête du groupe d'IF) qui elle-même déclare et règle l'impôt dû au titre du groupe d'intégration fiscale à l'administration fiscale. Au 31/12/2024, l'impôt comptabilisé chez HSBC Factoring (France) s'élève à 6 864 K€ contre 5 466 K€ en 2023. Cette augmentation résulte de la hausse des revenus sur l'année.

Il n'y a pas d'autre impact côté HSBC Factoring (France).

HSBC Factoring (France) a pour actionnaire principal HSBC Continental Europe à hauteur de 99.9% qui elle-même est détenue par HSBC Bank Plc Paris Branch à hauteur de 99.9%.

5. – Autres informations.

5.1. Engagement pour charge de retraite. — En raison de l'absence d'effectif directement salarié de HSBC Factoring (France), aucun engagement pour charge de retraite n'est constitué.

5.2. Société consolidante. — Les comptes HSBC Factoring (France) sont consolidés par intégration globale dans ceux du groupe HSBC Continental Europe depuis la création de la société.

5.3. Tableau des filiales et participations. — HSBC Factoring (France) ne détient aucune filiale, ni aucune participation.

5.4. Proposition d'affectation du Résultat Social :

Le bénéfice de l'exercice arrêté à	19 742 727,99 €
Augmenté du report à nouveau	140 494 542,77 €
Soit au total	160 237 270,76 €
Sera réparti de la manière suivante sous réserve de l'approbation de l'assemblée générale :	
Report à nouveau	160 237 270,76 €

La société n'a pas versé de dividende depuis sa création.

5.5. Etat des créances et des dettes sur sociétés liées :

(En milliers d'Euros)	HSBC continenta l Europe	HSBC Bank Plc Paris Branch	HSBC Bank Plc (UK)	HSBC Global services (UK) paris Branch	HSBC Bank Polska SA	Global Asset Manage ment France	HSBC Serv Delivery(Pol) Sp.zoo	HSBC Bank Taiwan Limited	HSBC Private Bank (Suisse) -HK	HSBC France Madrid Branch	HSBC France Poland Branch	HSBC France Prague Branch	SBC Group Mgmt Services Ltd	Total
1. Etat des créances														
Créances sur Ets de crédit	182 314	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	182 315
À vue	180 058	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	180 058
À terme														
Créances rattachées	2 256	0	0				0	0	0	0	0	0	0	2 256
Créances rattachées														0
Autres actifs	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1
Compte de régularisation	1 230	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 230
Total état des créances	183 545	0	0		0	0	0	0	0	0		0		183 547
2. Etat des dettes														
Dettes envers les Ets de crédit	2 609 826	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2 609 826
À vue	451 072	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	451 072
À terme	2 154 532	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2 154 532
Dettes rattachées	4 221	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4 221
Autres passifs	-9	1 393	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 384
Compte de régularisation	5 226	0	0	0	0	0	57	0	0	319	99	86	0	5 787
Total états des dettes	2 615 044	1 393	0		0	0	57	0	0	319	99	86		2 616 997
3. Etat des engagements hors bilan														
Engagement de garantie reçus														
Engagements de refinancements reçus	1 674 795	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		1 674 795
Instruments financiers à terme de taux	-500 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		-500 000

HSBC Factoring a utilisé les instruments financiers dans une optique de couverture d'éléments de bilan. Les contrats d'échange de conditions d'intérêts ont été comptabilisés de manière à couvrir le risque global de taux d'intérêt de la société sur l'actif et le passif. Les montants de notionnel sont inscrits en hors bilan.

5.6. Rémunérations alloués aux organes d'administration et direction au cours de l'exercice. — Aucune rémunération n'a été allouée aux organes d'administration de HSBC Factoring (France) au cours de l'exercice.

La rémunération des dirigeants n'est pas produite car sa mention conduirait à indiquer une rémunération individuelle.

5.7. Résultat exceptionnel. — Aucun résultat exceptionnel n'a été constaté en 2024.

IV. — Affectation du résultat.

Deuxième résolution. — Cette résolution est adoptée à l'unanimité.
L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité des assemblées générales ordinaires, ayant constaté que les comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2024 font ressortir un bénéfice net comptable de 19 742 727,99 euros, approuve la proposition d'affectation de ce bénéfice faite par le Conseil d'Administration et décide d'affecter ce bénéfice de la manière suivante :

Le bénéfice de l'exercice arrêté à	19 742 727,99 €
Augmenté du report à nouveau	140 494 542,77 €
Soit au total	160 237 270,76 €
Sera réparti de la manière suivante :	
Report à nouveau	160 237 270,76 €

Conformément aux prescriptions légales, il est rappelé qu'aucun dividende n'a été versé au titre des trois derniers exercices.
Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

V. — Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels.
(Exercice clos le 31 décembre 2024.)

À l'assemblée générale de la société.

HSBC Factoring (France)
38 avenue Kléber
75116 Paris.

Opinion. — En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société HSBC Factoring (France) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

L'opinion ainsi formulée ci-dessus est cohérente avec le contenu de notre rapport au comité d'audit.

Fondement de l'opinion :

— **Référentiel d'audit :** Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du (des) commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

— **Indépendance :** Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1er janvier 2024 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations. — En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques. — Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux *actionnaires*.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

Rapport sur le gouvernement d'entreprise.

Nous attestons de l'existence dans le rapport du conseil d'administration sur le gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L.225-37-4 du code de commerce.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels.

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Il incombe au comité d'audit de suivre le processus d'élaboration de l'information financière et de suivre l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques, ainsi que le cas échéant de l'audit interne, en ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels.*Objectifs et démarche d'audit*

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

— **Rapport au comité d'audit :** Nous remettons au comité d'audit un rapport qui présente notamment l'étendue des travaux d'audit et le programme de travail mis en œuvre, ainsi que les conclusions découlant de nos travaux. Nous portons également à sa connaissance, le cas échéant, les faiblesses significatives du contrôle interne que nous avons identifiées pour ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Nous fournissons également au comité d'audit la déclaration prévue par l'article L.821-63 du code de commerce confirmant notre indépendance, au sens des règles applicables en France telles qu'elles sont fixées notamment par les articles L.821-27 à L.821-34 du code de commerce et dans le code de Déontologie de la profession de commissaire aux comptes. Le cas échéant, nous nous entretenons avec le comité d'audit des risques pesant sur notre indépendance et des mesures de sauvegarde appliquées.

Fait à Neuilly-Sur-Seine et Paris, le 14 avril 2025.

Les Commissaires aux comptes :

PricewaterhouseCoopers Audit :

Amel Hardy Ben-BDIRA ;

Audit BDO Paris :

Vincent GENIBREL.

VI. — Mise à disposition du rapport de gestion.

Le rapport de gestion peut être obtenu sur simple demande à l'adresse du siège social de la société : HSBC FACTORING (France) 38 avenue Kléber- 75116 Paris.