

# BALO

## BULLETIN DES ANNONCES LEGALES OBLIGATOIRES



**PREMIER  
MINISTRE**

*Liberté  
Égalité  
Fraternité*

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](http://www.dila.premier-ministre.gouv.fr)

[www.journal-officiel.gouv.fr](http://www.journal-officiel.gouv.fr)

### Publications périodiques

### Comptes annuels

**TREEZOR**

Société par Actions Simplifiée au capital de 6 307 513 €

Siège social : 33 avenue de Wagram – 75017 Paris

807 465 059 RCS Paris

**Comptes annuels au 31 décembre 2024 approuvés par décisions des Associés du 13 juin 2025****I. – Bilan**

(En milliers d'euros.)

| <b>Actif</b>  | <b>31/12/2024</b> | <b>31/12/2023</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Caisse, banques centrales, comptes courants postaux | -                 | -                 |
| Effets publics et valeurs assimilées                | -                 | -                 |
| Créances sur les établissements de crédit (note 2)  | 743 517           | 678 959           |
| A vue   | 743 517           | 678 959           |
| A terme   | -                 | -                 |
| Opérations avec la clientèle                        | 4 858             | 4 343             |
| Créances commerciales                               | 4 858             | 4 343             |
| Brut  | 5 992             | 5 247             |
| Dépréciation  | -1 134            | -904              |
| Autres concours à la clientèle                      | -                 | -                 |
| Comptes ordinaires débiteurs                        | -                 | -                 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe          | -                 | -                 |
| Actions et autres titres à revenu variable          | -                 | -                 |
| Participations et autres titres à revenu fixe       | -                 | -                 |
| Parts dans les entreprises liées                    | -                 | -                 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat         | -                 | -                 |
| Location simple                                     | -                 | -                 |
| Immobilisations incorporelles (note 3)              | 2 590             | 2 727             |
| Immobilisations corporelles (note 3)                | 474               | 457               |
| Capital souscrit non versé                          | -                 | -                 |
| Actions propres                                     | -                 | -                 |
| Autres actifs (note 4)                              | 14 208            | 9 327             |
| Comptes de régularisation (note 4)                  | 1 780             | 4 198             |
| <b>Total</b>  | <b>767 426</b>    | <b>700 011</b>    |

Les créances clients au 31 décembre 2024 ont été décompensées à l'actif.

| <b>Passif</b>   | <b>31/12/2024</b> | <b>31/12/2023</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Banques centrales, Comptes courants postaux                       | -                 | -                 |
| Dettes envers les établissements de crédit (note 5)               | -                 | -                 |
| A vue   | -                 | -                 |
| A terme   | -                 | -                 |
| Opérations avec la clientèle (note 6)                             | 668 169           | 651 414           |
| Comptes d'épargne à régime spécial                                | -                 | -                 |
| A vue   | -                 | -                 |
| A terme   | -                 | -                 |
| Autres dettes   | 668 169           | 651 414           |
| A vue   | -                 | -                 |
| A terme   | 668 169           | 651 414           |
| Dettes représentées par un titre                                  | -                 | -                 |
| Bons de caisse  | -                 | -                 |
| Titres de marché interbancaires et titres de créances négociables | -                 | -                 |
| Emprunts obligataires   | -                 | -                 |
| Autres dettes représentées par un titre                           | -                 | -                 |
| Autres passifs (note 7)   | 79 060            | 32 932            |
| Comptes de régularisation (note 7)                                | 991               | 375               |

|                                       |         |         |
|---------------------------------------|---------|---------|
| Provisions (note 8)                   | 5 871   | 6 578   |
| Dettes subordonnées                   | -       | -       |
| Fonds pour risques bancaires généraux | -       | -       |
| Capitaux propres (note 9)             | 13 336  | 8 713   |
| Capital                               | 6 308   | 5 308   |
| Primes d'émission                     | 66 525  | 52 525  |
| Réserves                              |         |         |
| Ecart de réévaluation                 |         |         |
| Provisions réglementées               |         |         |
| Subvention d'investissement           |         |         |
| Report à nouveau                      | -49 119 | -37 507 |
| Résultat de l'exercice                | -10 377 | -11 613 |
| Total                                 | 767 426 | 700 011 |

Résultat de l'exercice en centimes : -10 376 718,81

Total du bilan en centimes : 767 426 482,60

Les notes annexes qui figurent aux pages suivantes font partie intégrante des états financiers.

| Hors Bilan  | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|------------|------------|
| Engagements donnés                                      | -          | -          |
| Engagements de financement                              | -          | -          |
| Engagements en faveur d'établissement de crédit         | -          | -          |
| Engagements en faveur de la clientèle                   | -          | -          |
| Engagements de garantie                                 | -          | -          |
| Engagements en faveur d'établissement de crédit         | -          | -          |
| Engagements en faveur de la clientèle                   | -          | -          |
| Engagements sur titres                                  | -          | -          |
| Titres à livrer   | -          | -          |
| Autres engagements donnés                               | -          | -          |
| Engagements reçus                                       | -          | -          |
| Engagements de financement                              | -          | -          |
| Engagements reçus d'établissement de crédit             | -          | -          |
| Engagements reçus de la clientèle                       | -          | -          |
| Engagements de garantie                                 | -          | -          |
| Engagements reçus d'établissement de crédit             | -          | -          |
| Engagements reçus de la clientèle                       | -          | -          |
| Engagements sur titres                                  | -          | -          |
| Titres à recevoir                                       | -          | -          |
| Autres engagements reçus                                | -          | -          |
| Autres engagements                                      |            |            |
| Opérations en devises                                   |            |            |
| Engagements devises (achetées ou empruntées) à recevoir | -          | -          |
| Engagement devises (vendues ou prêtées) à donner        | -          | -          |
| Engagements sur instruments financiers à terme          | -          | -          |
| Autres engagements                                      |            |            |
| Engagements devises (achetées ou empruntées) à recevoir | -          | -          |
| Engagement devises (vendues ou prêtées) à donner        | -          | -          |
| Engagements douteux                                     | -          | -          |

Les notes annexes qui figurent aux pages suivantes font partie intégrante des états financiers.

**II. – Compte de résultat**

| <b>(En milliers d'euros.)</b>   | <b>31/12/2024</b> | <b>31/12/2023</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Produits et charges d'exploitation bancaire   |                   |                   |
| + Intérêts et produits assimilés  | 25 465            | 17 930            |
| + Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit                             | 25 465            | 17 930            |
| + Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle   |                   |                   |
| + Intérêts et produits sur obligations et autres titres à revenu fixe   |                   |                   |
| + Autres intérêts et produits assimilés   |                   |                   |
| - Intérêts et charges assimilées (note 10)  | -                 | -0                |
| - Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit                             | -                 | -0                |
| - Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle   | -                 | -                 |
| - Intérêts et charges sur obligations et autres titres à revenu fixe  | -                 | -                 |
| - Autres intérêts et charges assimilées   | -                 | -                 |
| + Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées  | -                 | -                 |
| - Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées   | -                 | -                 |
| + Produits sur opération de location simple   | -                 | -                 |
| - Charges sur opérations de location simple   | -                 | -                 |
| + Revenus des titres à revenu variable  | -                 | -                 |
| + Commissions (produits) (note 11)  | 42 798            | 34 476            |
| - Commissions (charges) (note 11)   | -37 551           | -22 508           |
| + / - Gains nets sur opérations liées aux portefeuilles de négociation  | -9                | -4                |
| - Opérations sur titres de transaction  | -                 | -                 |
| - Opérations de change  | -9                | -4                |
| - Opérations sur instruments financiers   | -                 | -                 |
| + / - Gains nets sur opérations liées aux portefeuilles de placement et assimilés                             | -                 | -                 |
| - Plus ou moins value   | -                 | -                 |
| - Dotations aux provisions et reprises  | -                 | -                 |
| + Autres produits d'exploitation bancaire   | 2 089             | 1 198             |
| - Opérations faites en commun   | -                 | -                 |
| + Autres produits d'exploitation bancaire   |                   |                   |
| - Autres produits non bancaires   | 2 089             | 1 198             |
| - Autres charges d'exploitation bancaire  | -4 254            | -6 336            |
| - Opérations faites en commun   | -                 | -                 |
| - Autres charges d'exploitation bancaires   | -4 254            | -6 336            |
| Produit net bancaire  | 28 539            | 24 756            |
| - Charges générales d'exploitation (note 12)  | -39 855           | -38 112           |
| - Frais de personnel  | -24 976           | -18 316           |
| - Autres frais administratifs   | -13 702           | -19 796           |
| - Autres opérations   | -1 177            | -                 |
| - Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles (note 3) | -1 787            | -1 395            |
| - Dotations / Reprises aux dépréciations de l'actif circulant (note 8)  | -230              | -                 |
| - Dotations / Reprises pour risques et charges (note 8)   | 707               | -                 |
| Résultat brut d'exploitation  | -12 626           | -14 751           |
| + / - Coût du risque (note 13)  | -                 | -1 012            |
| - Coût du risque sur établissement de crédit  | -                 | -                 |
| - Coût du risque sur la clientèle   | -                 | -1 331            |
| - Coût du risque sur portefeuille titres  | -                 | -                 |
| - Autres opérations   | -                 | 319               |
| Résultat d'exploitation   | -12 626           | -15 763           |
| + / - Gains ou pertes sur actifs immobilisés  | -                 | -                 |
| - Immobilisations financières   | -                 | -                 |
| - Immobilisations incorporelles   | -                 | -                 |
| - Immobilisations corporelles   | -                 | -                 |
| Résultat courant avant impôt  | -12 626           | -15 763           |
| + / - Résultat exceptionnel (note 14)   | -1 001            | 154               |
| - Impôt sur les bénéfices (note 15)   | 3 250             | 3 996             |
| + / - Dotation / reprises de FRBG et provisions réglementées  | -                 | -                 |
| Résultat net de l'exercice  | -10 377           | -11 613           |

Les notes annexes qui figurent aux pages suivantes font partie intégrante des états financiers.

### III. – Annexes

#### Note 1. – Règles et méthodes comptables

Les comptes sociaux de la société TREEZOR ont été établis conformément aux dispositions définies par le règlement ANC N°2014-07 du 26 novembre 2014 relatif aux comptes des entreprises du secteur bancaire mis à jour de l'ensemble des avis et recommandations ultérieures relatif aux comptes des entreprises du secteur bancaire.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales et bancaires d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Le principe de continuité d'exploitation repose sur le soutien du principal actionnaire sous forme d'augmentations de capital ou compte courant d'associé, prévu au cours de l'exercice 2025.

#### **Changement de méthode comptable et comparabilité des comptes**

Aucun changement de méthode comptable n'est intervenu au cours de l'exercice.

#### **Changement d'estimation**

Aucun changement d'estimation n'est intervenu au cours de l'exercice. Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

#### **Créances sur les établissements de crédit et assimilés et la clientèle**

Les créances sur les établissements de crédit et la clientèle sont ventilées d'après leur durée initiale ou la nature des concours : créances à vue (comptes ordinaires et opérations au jour le jour) et créances à terme pour les établissements de crédit : créances commerciales, comptes ordinaires et autres concours pour la clientèle.

Une opération est classée dans la catégorie « au jour le jour » lorsque sa durée initiale est au plus égale à un jour ouvrable. Au-delà d'une durée initiale supérieure à un jour ouvrable, l'opération est classée dans la catégorie « à terme »

Les intérêts courus non échus sur ces créances sont portés en comptes de créances rattachées en contrepartie du compte de résultat.

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Elles font l'objet d'une appréciation au cas par cas. Une dépréciation en fonction du risque encouru est constituée pour chacune d'elles.

En 2024 ont été constitué des provisions pour dépréciations créances clients, pour contentieux, pour les wallets débiteurs et pour risque.

#### **Créances douteuses**

Par application du règlement ANC N°2014-07 du 26 novembre 2014 relatif aux comptes des entreprises du secteur bancaire mis à jour de l'ensemble des avis et recommandations ultérieures relatif aux comptes des entreprises du secteur bancaire, sont distingués comptablement les encours sains et les encours douteux.

Sont des encours douteux, les encours porteurs d'un risque de crédit avéré correspondant à l'une des situations suivantes :

- lorsqu'il existe un ou plusieurs impayés depuis trois mois au moins (six mois pour le crédit-bail immobilier, neuf mois pour les créances sur des collectivités locales),
- lorsque la situation d'une contrepartie présente des caractéristiques telles qu'indépendamment de l'existence de tout impayé on peut conclure à l'existence d'un risque avéré. Il en est ainsi notamment lorsque l'établissement a connaissance de la situation financière dégradée de sa contrepartie, se traduisant par un risque de non-recouvrement,
- s'il existe des procédures contentieuses entre l'établissement et sa contrepartie, notamment les procédures de surendettement, de redressement judiciaire, liquidation judiciaire, faillite personnelle, liquidation de bien, ainsi que les assignations devant un tribunal correctionnel.

Par contagion, le classement d'un encours en douteux sur une contrepartie entraîne obligatoirement le déclassement de tous les engagements liés à cette contrepartie, nonobstant l'existence de garanties ou de cautions (sauf cas de litiges ponctuels ou d'un risque de crédit dépendant de la solvabilité d'un tiers).

Les encours douteux donnent lieu à la constitution de dépréciations correspondant à la perte probable.

Les dotations et reprises de dépréciations, les pertes sur créances irrécupérables et les récupérations sur créances amorties sont présentées dans la rubrique « Coût du risque ».

### Portefeuille titres

Le règlement 90-01 du Comité de la Réglementation Bancaire modifié par le règlement 2005-01 qui a été modifié par le règlement 2008-07 et le 2008-17 du Comité de la Réglementation Comptable et l'instruction 90-03 de la Commission Bancaire définissent les règles relatives à la comptabilisation des opérations sur titres.

Les titres sont classés en fonction de :

- Leur nature : effets publics (bons du Trésor et titres assimilés), obligations et autres titres à revenu fixe (titres de créances négociables et titres du marché interbancaire), actions et autres titres à revenu variable ;
- L'intention de détention selon leur portefeuille de destination : transaction, placement, investissement, participations et parts dans les entreprises liées, activité de portefeuille et autres titres détenus à long terme, correspondant à l'objet économique de leur détention.

Entre la date de négociation des titres et leur transfert de propriété, l'engagement d'achat ou de vente est enregistré dans un compte de hors bilan « Titres à recevoir / à livrer.

Les achats et les ventes de titres sont comptabilisés au bilan en date de règlement-livraison. La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais d'acquisition.

### Immobilisations

Une immobilisation incorporelle est un actif non monétaire sans substance physique. Une immobilisation incorporelle est identifiable :

- si elle est séparable des activités de l'entité, c'est-à-dire susceptible d'être vendue, transférée, louée ou échangée de manière isolée ou avec un contrat, un autre actif ou passif,
- ou si elle résulte d'un droit légal ou contractuel même si ce droit n'est pas transférable ou séparable de l'entité ou des autres droits et obligations.

Le coût d'une immobilisation incorporelle générée en interne, comprend toutes les dépenses pouvant lui être directement attribuées et qui sont nécessaires à la création, la production et la préparation de l'actif afin qu'il soit en mesure de fonctionner selon l'utilisation prévue par la direction.

Une immobilisation corporelle est un actif physique détenu, soit pour être utilisé dans la production ou la fourniture de biens ou de services, soit pour être loué à des tiers, soit à des fins de gestion interne et dont l'entité attend qu'il soit utilisé au-delà de l'exercice en cours.

Les immobilisations sont inscrites à l'actif du bilan à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires), hors frais d'acquisition. L'amortissement d'un actif est la répartition systématique de son montant amortissable en fonction de son utilisation. L'amortissement est déterminé par le plan d'amortissement établi en fonction de la durée et du mode d'amortissement propres à chaque actif amortissable, tels qu'ils sont déterminés par l'entité.

Les amortissements sont calculés suivant la durée réelle d'utilisation des biens en utilisant le mode d'amortissement suivant :

| Type                                     | Mode     | Durée      |
|--|----------|------------|
| Fonds commercial                         | Linéaire | 5 ans      |
| Autres immobilisations Incorporelles     | Linéaire | 3 ou 5 ans |
| Corporelles :                            |          |            |
| - Matériel informatique bureautique      | Linéaire | 3 ans      |
| - Installations générales et agencements | Linéaire | 5 ou 6 ans |
| - Mobilier                               | Linéaire | 5 ans      |

Les dotations aux amortissements sont portées au compte de résultat dans la rubrique Dotations aux Amortissements.

### Dettes envers les établissements de crédit et la clientèle

Les dettes envers les établissements de crédit et la clientèle sont ventilées d'après leur durée initiale ou la nature de ces dettes : dettes à vue (dépôts à vue, comptes ordinaires) et dettes à terme pour les établissements de crédit ; comptes d'épargne à régime spécial et autres dépôts pour les opérations avec la clientèle.

Les intérêts courus sur ces dettes sont portés en comptes de dettes rattachées en contrepartie du compte de résultat.

### Provisions

Les provisions inscrites au passif du bilan sont comptabilisées conformément au règlement ANC N°2014-07 du 26 novembre 2014 relatif aux comptes des entreprises du secteur bancaire mis à jour de l'ensemble des avis et recommandations ultérieures.

Les provisions représentent des passifs dont l'échéance ou le montant ne sont pas fixés de manière précise. Leur constitution est subordonnée à l'existence d'une obligation à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources sans contrepartie attendue.

Ces provisions couvrent des risques identifiés à l'actif au passif du bilan et au hors bilan.

Les dotations et les reprises de provisions sont classées par nature dans les rubriques correspondantes du compte de résultat.

### **Opérations en devises**

Conformément aux règlements ANC N°2014-07 du 26 novembre 2014 relatif aux comptes des entreprises du secteur bancaire mis à jour de l'ensemble des avis et recommandations ultérieures, les opérations enregistrées en devises au bilan ou au hors bilan sont converties sur la base des cours de change officiels à la date de clôture.

Les opérations initiées sont enregistrées en devises par la contrepartie de comptes de positions de change par devises. A chaque arrêté comptable, le solde des comptes de positions de change est porté en résultat.

Les opérations comptabilisées par la société sont essentiellement en euros.

### **Coût du risque**

La société ne constate pas d'opérations en lien avec la notion de coût du risque dans ses états financiers.

### **Gains et pertes sur actifs immobilisés**

Ce poste regroupe les plus ou moins-values de cession et les dotations nettes aux dépréciations des titres de participation et parts dans les entreprises liées, autres titres détenus à long terme, titres d'investissement et immobilisations d'exploitation.

### **Charge fiscale**

La Société TREEZOR est intégrée fiscalement dans le groupe SOCIETE GENERALE depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2020.

### **Modes et méthodes d'évaluation des commissions**

Les produits de commissions recouvrent l'ensemble des produits rétribuant les services fournis aux tiers. Les charges de commissions incluent l'ensemble des charges découlant des services rendus aux tiers. Les commissions rémunérant des services ponctuels ou rémunérant un acte important sont intégralement enregistrées en résultat lorsque la prestation est réalisée ou l'acte exécuté.

### **Transactions entre les parties liées**

Conformément au règlement ANC N°2014-07 du 26 novembre 2014 relatif aux comptes des entreprises du secteur bancaire mis à jour de l'ensemble des avis et recommandations ultérieures, relatif aux comptes des entreprises du secteur bancaire, la société TREEZOR ne donne pas d'information en annexe pour tout ou partie des raisons suivantes :

- les transactions effectuées ont été conclues à des conditions normales de marché ;
- les transactions effectuées concernent des opérations avec sa société mère, les filiales qu'elle détient (directement ou indirectement) en quasi- totalité ou entre ses filiales détenues en quasi-totalité.

### **Faits marquants de l'exercice**

Par décisions des Associés au 31 mai 2024, le capital social a été augmenté d'une somme de 1.000.000 euros, majorée d'une prime d'émission de 14.000.000 euros par émission de 1.000.000 actions ordinaires nouvelles d'un montant nominal de 1 euro chacune.

Un contrôle fiscal est en cours d'instructions sur les exercices clos le 31 décembre 2020, 31 décembre 2021 et 31 décembre 2022. Une notification a été reçue avec une proposition de rectification sur les éléments suivants :

- Rehaussement du résultat fiscal – provisions non déductibles : 5 891 K€
- Rehaussement du résultat fiscal – charges non déductibles : 440 K€

L'amende ACPR provisionnée pour 1,2 M€ dans les comptes 2022 a été confirmée et réglée en 2024 pour un montant de 1 M€. Conformément à la réglementation, les charges et produits afférents à des risques identifiés ont été classifiés dans les états financiers en résultat d'exploitation, l'année dernière, ces éléments étaient identifiés en Coût du risque pour un montant de 1 012 K€.

### **Evènements importants survenus depuis la clôture de l'exercice écoulé**

Une augmentation de capital a été décidée, les modalités restent à définir.

**Informations sur le bilan et le compte de résultat**

## Note 2. – Créances sur les établissements de crédit

| (En milliers d'euros)                     | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|------------|------------|
| Comptes et prêts                          | 741 471    | 676 877    |
| A vue :                                   | 741 471    | 676 877    |
| Comptes ordinaires                        | 73 302     | 80 065     |
| Prêts et comptes au jour le jour          |            |            |
| Valeurs reçues en pension au jour le jour |            |            |
| Comptes de Cantonnement                   | 668 169    | 596 812    |
| A terme :                                 | -          | -          |
| Prêts et comptes à terme                  |            |            |
| Prêts subordonnés et participatifs        |            |            |
| Valeurs reçues en pension à terme         |            |            |
| Créances rattachées                       | 2 046      | 2 081      |
| Créances douteuses                        |            |            |
| Total brut                                | 743 517    | 678 959    |
| Dépréciations                             |            |            |
| Total net                                 | 743 517    | 678 959    |
| Titres reçus en pension                   |            |            |
| Créances rattachées                       |            |            |
| Total                                     | 743 517    | 678 959    |

## Note 3. – Immobilisations corporelles et incorporelles

| (En milliers d'euros)                        | Valeurs brute<br>31/12/2023 | Acquisitions | Cessions | Autres<br>mouvements | Valeur brute<br>31/12/2024 | Amortissement<br>provisions et<br>dépréciation<br>cumulées | Valeur nette<br>31/12/2024 |
|--|-----------------------------|--------------|----------|----------------------|----------------------------|--|----------------------------|
| Immobilisations incorporelles                | 6 036                       | 1 433        |          | -                    | 7 469                      | -4 879   | 2 590                      |
| Fond commercial acquis                       | 40                          |              |          |                      | 40                         | -38  | 1                          |
| Autres immobilisations incorporelles         | 4 791                       | 1 433        |          | 1 206                | 7 429                      | -4 841   | 2 589                      |
| Immobilisations incorporelles en cours       | 1 206                       |              |          | -1 206               | -                          |  | -                          |
| Immobilisations corporelles                  | 1 023                       | 234          |          | -                    | 1 257                      | -783   | 474                        |
| Installations générales et agencements       | 332                         |              |          |                      | 332                        | -200   | 132                        |
| Matériel de bureau et informatique, mobilier | 691                         | 234          |          |                      | 925                        | -583   | 342                        |
| Immobilisations corporelles en cours         |                             |              |          |                      | -                          |  |                            |
| Total  | 7 059                       | 1 667        |          | -                    | 8 726                      | -5 662   | 3 064                      |

**Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles**

| (En milliers d'euros)                        | Montant au<br>31/12/2023 | Dotations | Reprises | Autres<br>mouvements | Montant au<br>31/12/2024 |
|--|--------------------------|-----------|----------|----------------------|--------------------------|
| Immobilisations incorporelles                | -3 309                   | -1 570    | -        | -                    | -4 879                   |
| Fond commercial acquis                       | -30                      | -8        |          |                      | -38                      |
| Autres postes d'immobilisation incorporelles | -3 278                   | -1 563    |          |                      | -4 841                   |
| Immobilisations corporelles                  | -566                     | -217      | -        | -                    | -783                     |
| Installations générales et agencements       | -142                     | -57       |          |                      | -200                     |
| Matériel de bureau et informatique, mobilier | -424                     | -159      |          |                      | -583                     |
| Total  | -3 875                   | -1 787    | -        | -                    | -5 662                   |

Les amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles sont calculés suivant les modèles linéaire selon la nature des biens et en fonction de la durée de vie prévue.



**Ventilation des dotations**

| (En milliers d'euros)         | Linéaire | Exceptionnel | Dotation dérogatoire | Reprise dérogatoire | Dotation au 31/12/2024 |
|-------------------------------|----------|--------------|----------------------|---------------------|------------------------|
| Immobilisations incorporelles | -1 570   |              |                      |                     | -1 570                 |
| Immobilisations corporelles   | -217     |              |                      |                     | -217                   |
| Total                         | -1 787   |              |                      |                     | -1 787                 |

## Note 4. – Autres actifs et comptes de régularisation

| (En milliers d'euros)  | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|--|------------|------------|
| Autres actifs : Sous-total                                   | 14 208     | 9 327      |
| Compte courant SG impôt groupe                               | 4 268      | 5 015      |
| Personnel et comptes rattachés                               | 24         | 29         |
| Dépôts de garantie   | 382        | 435        |
| Etats : impôts et taxes diverses                             | 155        | 2 364      |
| TVA sur factures non parvenue / avoirs à émettre             | 902        | 1 105      |
| Avoir à recevoir   | 1 433      | 380        |
| Débiteurs divers   | 7 044      | 0          |
| Comptes de régularisation : Sous-total                       | 1 780      | 4 198      |
| Charges comptabilisées d'avance                              | 1 036      | 74         |
| Charges constatées d'avance liées à l'exploitation           | 1 036      | 474        |
| Produits à recevoir  | -          | -          |
| Créances sur les établissements de crédit                    |            |            |
| Opérations avec la clientèle                                 |            |            |
| Obligations et autres titres à revenu fixe                   |            |            |
| Actions et autres titres à revenu variable                   |            |            |
| Participations et autres titres détenus à long terme         |            |            |
| Parts dans les entreprises liées                             |            |            |
| Opérations de crédit-bail et de location avec option d'achat |            |            |
| Opérations de location simple                                |            |            |
| Immobilisations corporelles et incorporelles                 |            |            |
| Actions propres  |            |            |
| Autres actifs  |            |            |
| Comptes de régularisation                                    |            |            |
| Impôts différés  |            |            |
| Autres comptes de régularisation                             | 743        | 3 724      |
| Total brut   | 15 988     | 13 525     |
| Dépréciations  |            |            |
| Total net  | 15 988     | 13 525     |

## Note 5. – Dettes envers les établissements de crédit

| (En milliers d'euros)                      | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|--|------------|------------|
| Dettes à vue :                             | -          | -          |
| Dépôts et comptes ordinaires               |            |            |
| Comptes et emprunts au jour le jour        |            |            |
| Valeurs données en pension au jour le jour |            |            |
| Dettes à terme :                           | -          | -          |
| Emprunts et comptes à terme                |            |            |
| Valeurs données en pension à terme         |            |            |
| Dettes rattachées                          |            |            |
| Titres donnés en pension                   |            |            |
| Total                                      | -          | -          |

## Note 6. – Opérations avec la clientèle

| (En milliers d'euros)                       | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|------------|------------|
| Comptes d'épargne à régime spécial :        | -          | -          |
| A vue                                       |            |            |
| A terme                                     |            |            |
| Autres dettes envers la clientèle à vue :   | -          | -          |
| Sociétés et entrepreneurs individuels       |            |            |
| Particuliers                                |            |            |
| Clientèle financière                        |            |            |
| Autres                                      |            |            |
| Autres dettes envers la clientèle à terme : | -          | -          |
| Sociétés et entrepreneurs individuels       |            |            |
| Particuliers                                |            |            |
| Clientèle financière                        |            |            |
| Autres                                      |            |            |
| Dettes rattachées                           | 668 169    | 651 414    |
| Total dettes envers la clientèle            | 668 169    | 651 414    |
| Valeurs données en pension à la clientèle   |            |            |
| Titres donnés en pension à la clientèle     |            |            |
| Total                                       | 668 169    | 651 414    |

## Note 7. – Autres passifs et comptes de régularisation

| (En milliers d'euros)                         | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|------------|------------|
| Opérations sur titres                         | -          | -          |
| Dettes et titres empruntés                    |            |            |
| Autres dettes de titres                       |            |            |
| Autres passifs                                | 79 060     | 32 932     |
| Fournisseurs et comptes rattachés             | 11 184     | 23 365     |
| Personnel et comptes rattachés                | 2 709      | 1 878      |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | 2 189      | 1 395      |
| Taxe sur la valeur ajoutée                    | 1 253      | 777        |
| Autres impôts et comptes rattachés            | 324        | 3 063      |
| Créditeurs divers                             | 61 342     | 2 424      |
| Charges à payer                               | 58         | 29         |
| Dettes rattachées associés                    | -          | -          |
| Comptes de régularisation                     | 991        | 375        |
| Charges à payer                               | -          | -          |
| Dettes envers les établissements de crédit    |            |            |
| Opérations avec la clientèle                  |            |            |
| Dettes représentées par un titre              |            |            |
| Autres passif                                 |            |            |
| Comptes de régularisation                     |            |            |
| Dettes subordonnées                           |            |            |
| Impôts différés                               |            |            |
| Produits constatés d'avance                   | -          | -          |
| Autres produits constatés d'avance            |            |            |
| Autres comptes de régularisation              | 991        | 375        |
| Total   | 80 051     | 33 306     |

La présentation de la colonne 31 décembre 2023 a été modifiée par rapport aux états financiers approuvés pour prendre en compte le poste « Autres comptes de régularisation » pour un montant de 375 K€.

## Note 8. – Provisions et dépréciations

| (En milliers d'euros)                                   | 31/12/2023 | Dotations | Reprises<br>utilisées | Reprises<br>non utilisées | Autres<br>mouvements | 31/12/2024 |
|---|------------|-----------|-----------------------|---------------------------|----------------------|------------|
| Provisions  | 6 578      | 2 629     | -3 336                | -                         | -                    | 5 871      |
| Provisions  | 6 578      | 2 629     | -3 336                | -                         | -                    | 5 871      |
| Engagement hors-bilan avec les établissements de crédit |            |           |                       |                           |                      | -          |
| Engagement hors-bilan avec la clientèle                 |            |           |                       |                           |                      | -          |
| Provisions sectorielles et autres                       |            |           |                       |                           |                      | -          |
| Provisions pour risques et charges                      | 6 578      | 2 629     | -3 336                |                           |                      | 5 871      |
| Provisions réglementées                                 |            |           |                       |                           |                      |            |
| Amortissements dérogatoires sur le crédit bail          |            |           |                       |                           |                      |            |
| Amortissements dérogatoires sur la location simple      |            |           |                       |                           |                      |            |
| Autres  |            |           |                       |                           |                      |            |

| (En milliers d'euros)                        | 31/12/2023 | Dotations | Reprises<br>utilisées | Reprises<br>non utilisées | Autres<br>mouvements | 31/12/2024 |
|--|------------|-----------|-----------------------|---------------------------|----------------------|------------|
| Dépréciations                                | 904        | 359       | -129                  | -                         | -                    | 1 134      |
| Dépréciations d'actifs                       | 904        | 359       | -129                  | -                         | -                    | 1 134      |
| Opérations avec les établissements de crédit |            |           |                       |                           |                      | -          |
| Opérations avec la clientèle                 | 904        | 359       | -129                  |                           |                      | 1 134      |
| Opérations de crédit-bail et location simple |            |           |                       |                           |                      | -          |
| Opérations sur autres actifs                 |            |           |                       |                           |                      | -          |
| Dépréciation de titres                       |            |           |                       |                           |                      |            |

Total des dotations : 2 989

Total des reprises : -3 466

## Note 9. – Evolution des capitaux propres

| Affectation du résultat de l'exercice précédent | 31/12/2024 |
|---|------------|
| Origine :                                       | -49 119    |
| Report à nouveau antérieur                      | -37 507    |
| Résultat de la période                          | -11 613    |
| Prélèvement sur les réserves                    |            |
| Autres mouvements                               |            |
| Affectation (1) :                               | -11 613    |
| Réserve légale                                  |            |
| Autres réserves                                 |            |
| Dividendes                                      |            |
| Autres répartitions                             |            |
| Report à nouveau                                | -11 613    |

(1) La variation du poste de report à nouveau résulte de l'affectation du résultat de l'exercice 2023 décidée par procès-verbal des décisions de l'associé unique en date du 28 juin 2024

**Capital social**

Le capital social est composé de 6.307.513 actions de 1 € de nominal, entièrement libérées.

**Ventilation des réserves**

| (En milliers d'euros) | 31/12/2024 |
|-----------------------|------------|
| Réserve légale        |            |
| Réserves statutaires  |            |
| Autres réserves       |            |
| Total                 |            |

**Projet d'affectation du résultat de l'exercice**

| (En milliers d'euros)        | 31/12/2024 |
|------------------------------|------------|
| Résultat disponible          | -59 496    |
| Report à nouveau antérieur   | -49 119    |
| Résultat de la période       | -10 377    |
| Prélèvement sur les réserves |            |
| Affectation (1) :            | -59 496    |
| Réserve légale               |            |
| Autres réserves              |            |
| Dividendes                   |            |
| Autres répartitions          |            |
| Report à nouveau             |            |

**Variation des capitaux propres**

| (En milliers d'euros)       | 31/12/2023 | Augmentation | Affectation du résultat | Diminution | 31/12/2024 |
|-----------------------------|------------|--------------|-------------------------|------------|------------|
| Capital                     | 5 308      | 1 000        |                         |            | 6 308      |
| Primes d'émission           | 52 525     | 14 000       |                         |            | 66 525     |
| Réserves                    | -          |              |                         |            | -          |
| Ecart de réévaluation       | -          |              |                         |            | -          |
| Provision réglementées      | -          |              |                         |            | -          |
| Subvention d'investissement | -          |              |                         |            | -          |
| Report à nouveau            | -37 507    |              | -11 613                 |            | -49 119    |
| Résultat de l'exercice      | -11 613    | -10 377      | 11 613                  |            | -10 377    |
| Distribution                | -          |              |                         |            | -          |
| Total                       | 8 713      | 4 623        |                         |            | 13 336     |

## Note 10. – Produits et charges d'intérêts

| (En milliers d'euros)   | Charges | Produits | Net 2024 | Net 2023 |
|---|---------|----------|----------|----------|
| Sur opérations avec les établissements de crédit :  | -       | 25 465   | 25 465   | 17 930   |
| Opérations avec les banques centrales, les comptes courants postaux et les établissements de crédit | -       | 25 465   | 25 465   | 17 930   |
| Titres et valeurs reçus en pension  |         |          |          |          |
| Autres  |         |          |          |          |
| Sur opérations avec la clientèle :  | -       | -        | -        | -        |
| Créances commerciales   |         |          |          |          |
| Autres concours à la clientèle  |         |          |          |          |
| Comptes ordinaires débiteurs  |         |          |          |          |
| Titres et valeurs reçus en pension  |         |          |          |          |
| Autres  |         |          |          |          |
| Sur obligations et autres titres à revenu fixe  | -       | -        | -        | -        |
| Sur dettes subordonnées   | -       | -        | -        | -        |
| Autres intérêts et produits ou charges assimilés  | -       | -        | -        | -        |
| Total   | -       | 25 465   | 25 465   | 17 930   |

**Revenus des titres à revenu variable**

| (En milliers d'euros)  | 2024 | 2023 |
|--|------|------|
| Dividendes sur actions et autres titres à revenu variable            |      |      |
| Dividendes sur titres et participation et autres titres à long terme |      |      |
| Part dans les entreprises liées                                      |      |      |
| Autres   |      |      |
| Total  | -    | -    |

## Note 11. – Produit net des commissions

| (En milliers d'euros)                              | Charges | Produits | Net 2024 | Net 2023 |
|--|---------|----------|----------|----------|
| Opérations avec les établissements de crédit       |         |          |          |          |
| Opérations avec la clientèle                       | -37 551 | 42 798   | 5 247    | 11 968   |
| Opérations sur titres                              |         |          |          |          |
| Opérations de crédit bail et assimilées            |         |          |          |          |
| Opérations de location simple                      |         |          |          |          |
| Opérations de change et sur instruments financiers |         |          |          |          |
| Engagement de financement et de garantie           |         |          |          |          |
| Prestations de services et autres                  |         |          |          |          |
| Total  | -37 551 | 42 798   | 5 247    | 11 968   |

## Note 12. – Charges générales d'exploitation

| (En milliers d'euros)                          | 2024    | 2023    |
|--|---------|---------|
| Frais de personnel                             | -24 976 | -18 316 |
| Salaires et traitements                        | -16 646 | -12 772 |
| Charges sociales et fiscales sur rémunérations | -8 330  | -5 543  |
| Autres   |         |         |
| Autres frais administratifs                    | -13 702 | -19 796 |
| Impôts et taxes                                | -214    | -137    |
| Services extérieurs                            | -12 069 | -18 331 |
| Autres   | -1 419  | -1 327  |
| Autres opérations                              | -1 177  |         |
| Pertes sur créances irrécouvrables             | -101    |         |
| Pertes opérationnelles                         | -1 693  |         |
| Gains opérationnels                            | 618     |         |
| Total  | -39 855 | -38 112 |

**Effectif moyen**

|            | France | Etranger | 2024 | 2023 |
|------------|--------|----------|------|------|
| Cadres     | 194    |          | 197  | 144  |
| Non cadres | 49     |          | 49   | 29   |
| Total      | 243    |          | 246  | 173  |

Au 31 décembre 2023, l'effectif a été corrigé de 216 à 173 par rapport aux états financiers publiés.

**Rémunération des dirigeants**

Aucune rémunération n'a été allouée à l'organe de direction.

## Note 13. – Coût du risque

| (En milliers d'euros)                                    | 2024 | 2023 |
|--|------|------|
| Coût du risque sur établissements de crédit              | -    | -    |
| Dotations aux provisions et dépréciations                |      |      |
| Créances irrécouvrables couvertes par des provisions     |      |      |
| Créances irrécouvrables non couvertes par des provisions |      |      |
| Reprises de provisions et dépréciations utilisées        |      |      |
| Reprises de provisions et dépréciations disponibles      |      |      |

|  |   |        |
|--|---|--------|
| Autres   |   |        |
| Coût du risque sur la clientèle                          | - | -1 331 |
| Dotations aux provisions et dépréciations                |   | -231   |
| Créances irrécouvrables couvertes par des provisions     |   | -247   |
| Créances irrécouvrables non couvertes par des provisions |   |        |
| Reprises de provisions et dépréciations utilisées        |   |        |
| Reprises de provisions et dépréciations disponibles      |   | 555    |
| Autres   |   | -1 407 |
| Coût du risque sur portefeuille titres                   | - | -      |
| Dotations aux provisions et dépréciations                |   |        |
| Créances irrécouvrables couvertes par des provisions     |   |        |
| Créances irrécouvrables non couvertes par des provisions |   |        |
| Reprises de provisions et dépréciations utilisées        |   |        |
| Reprises de provisions et dépréciations disponibles      |   |        |
| Autres   |   |        |
| Autres opérations  | - | 319    |
| Dotations provisions autres créances douteuses           | - | 319    |
| Provisions risques et charges                            |   |        |
| Total  | - | -1 012 |

### Synthèse du coût du risque sur les provisions et dépréciations

| (En milliers d'euros)                     | 2024 | 2023 |
|---|------|------|
| Dotations aux provisions et dépréciations | -    | -231 |
| Reprises de provisions et dépréciations   | -    | 555  |

### Note 14. – Résultat exceptionnel

| (En milliers d'euros)                             | 2024   | 2023 |
|---|--------|------|
| Charges exceptionnelles                           | -1 001 | -1   |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | -1 001 | -1   |
| Produits exceptionnels                            | -      | 155  |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion  | -      | 155  |
| Total net   | -1 001 | 154  |

### Note 15. – Impôts sur les bénéfices

| (En milliers d'euros)   | 2024   | 2023   |
|-------------------------|--------|--------|
| Charge fiscale courante | -3 250 | -3 996 |
| Charge fiscale différée |        |        |
| Total                   | -3 250 | -3 996 |

### Ventilation de l'impôt sur les bénéfices taxable en France

| Ventilation résultats<br>(En milliers d'euros) | Résultat<br>avant<br>impôts | Retraitements | Incidence impôt sur les sociétés |                                   |                     | Résultat<br>après impôt<br>(2) |
|--|-----------------------------|---------------|----------------------------------|-----------------------------------|---------------------|--------------------------------|
|  |                             |               | Impôts brut<br>(1)               | Avoir fiscal<br>crédit<br>d'impôt | Impôt net<br>imputé |                                |
| 1 - Taxé au taux normal                        | -11 676                     | 141           | -2 884                           |                                   | -2 884              | -8 792                         |
| 2 - Taxé au taux réduit ou non taxable         |                             |               |                                  |                                   | 0                   | 0                              |
| I. Résultat brut d'exploitation (1+2)          | -11 676                     | 141           | -2 884                           |                                   | -2 884              | -8 792                         |
| 3 - Taxé au taux normal                        | -2 563                      | 897           | -416                             |                                   | -416                | -2 146                         |
| 4 - Taxé au taux réduit ou non taxable         |                             |               |                                  |                                   |                     |                                |
| II. Coût du risque (3+4)                       | -2 563                      | 897           | -416                             |                                   | -416                | -2 146                         |

|   |         |       |        |  |        |         |
|---|---------|-------|--------|--|--------|---------|
| III. Résultat d'exploitation (I + II)                                       | -14 238 | 1 037 | -3 300 |  | -3 300 | -10 938 |
| 5 - Taxé au taux normal   | -       | -     |        |  |        |         |
| 6 - Taxé au taux réduit ou non taxable                                      |         |       |        |  |        |         |
| IV. +/- Gains ou pertes sur actifs immobilisés (5+6)                        | -       | -     | -      |  |        |         |
| V. Résultat courant avant impôt (III + IV)                                  | -14 238 | 1 037 | -3 300 |  | -3 300 | -10 938 |
| Dotations nettes aux provisions réglementées                                | 617     |       | 154    |  | 154    | 463     |
| Impôt courant   |         |       | -3 146 |  | -3 146 |         |
| Impôt différé   |         |       |        |  |        |         |
| Crédit d'impôt comptabilisé   |         |       |        |  |        |         |
| Contributions   |         |       | -104   |  | -104   | 104     |
| Autres (à préciser)   |         |       |        |  |        |         |
| Résultat net  | -13 621 | 1 037 | -3 250 |  | -3 250 | -10 371 |
| (1) Signes : l'impôt est signé en + pour une dette et en - pour une créance |         |       |        |  |        |         |
| (2) Détail résultat comptable :   |         |       |        |  |        |         |
| Résultat France taxé au taux normal   | -10 371 |       |        |  |        |         |
| Résultat succursales  | -6      |       |        |  |        |         |
| Total résultat comptes annuels  | -10 377 |       |        |  |        |         |

### Engagements financiers, autres informations

Note 16. – Emplois et ressources ventiles selon la durée restant à courir

| (En milliers d'euros)                                  | < 3 mois | 3 mois<br>à 1 an | 1 à 5 ans | > 5 ans | Total   |
|--|----------|------------------|-----------|---------|---------|
| <b>Emplois</b>   |          |                  |           |         |         |
| Créances sur les établissements de crédit et assimilés | 743 517  |                  |           |         | 743 517 |
| Opérations avec la clientèle                           | 4 090    | 635              | 134       |         | 4 858   |
| Obligations et autres titres à revenu fixe             |          |                  |           |         |         |
| Titres de transaction                                  |          |                  |           |         |         |
| Titres de placement                                    |          |                  |           |         |         |
| Titres d'investissement                                |          |                  |           |         |         |
| Actions et autres titres à revenu variable             |          |                  |           |         |         |
| Titres de transaction                                  |          |                  |           |         |         |
| Titres de placement                                    |          |                  |           |         |         |
| Titres d'investissement                                |          |                  |           |         |         |
| <b>Ressources</b>                                      |          |                  |           |         |         |
| Dettes envers les établissements de crédit             |          |                  |           |         |         |
| Opérations avec la clientèle                           | 668 169  | 668 169          |           |         |         |
| Dettes représentées par un titre                       |          |                  |           |         |         |

Note 17. – Identité de la société consolidante

Les comptes annuels de la SA TREEZOR sont inclus selon la méthode de l'intégration globale dans le périmètre de consolidation de :

SA SOCIETE GENERALE - 29 boulevard Haussmann 75009 PARIS

En conséquence, la société est exemptée de l'obligation d'établir des comptes consolidés ainsi qu'un rapport de gestion consolidé.

Note 18. – Intégration fiscale

La Société TREEZOR est intégrée fiscalement dans le groupe SOCIETE GENERALE depuis le 01/01/2020.

Son résultat fiscal ayant servi de base de calcul à l'impôt est le suivant :

— Déficit à court terme de 12.583.601 €

Du fait de l'intégration fiscale, une créance de 3.249.715 € envers la société mère a été comptabilisée en compte courant SG au bilan par contrepartie au compte de résultat du poste impôt sur les bénéfices.

## Note 19. – Informations concernant les entreprises liées

Le présent état concerne les entreprises liées, c'est-à-dire celles susceptibles d'être incluses par intégration globale dans un même ensemble consolidable et les entreprises avec lesquelles il existe un lien de participation (sociétés détenues entre 10 et 50 %).

Les transactions effectuées par Treezor avec des entreprises liées sont réalisées à des conditions normales de marché.

| (En milliers d'euros)                                  | 31/12/2024 | Part entreprises liées |
|--|------------|------------------------|
| Postes de l'actif                                      |            |                        |
| Créances sur les établissements de crédit et assimilés | 743 517    | 742 884                |
| Opérations avec la clientèle                           | 4 858      | 191                    |
| Autres actifs et comptes de régularisation             | 15 988     |                        |
| Immobilisations  | 3 064      |                        |
| Postes du passif                                       |            |                        |
| Opérations avec la clientèle                           | 668 169    |                        |
| Autres passifs et comptes de régularisation            | 80 051     | 1 399                  |
| Provisions   | 5 871      |                        |
| Postes du hors bilan                                   |            |                        |
| Engagements de financement                             |            |                        |
| Engagements de garantie                                |            |                        |
| Engagements sur titres                                 |            |                        |
| Postes du compte de résultat                           |            |                        |
| Intérêts et produits assimilés                         | 25 465     | 25 465                 |
| Intérêts et charges assimilées                         | -          |                        |
| Commissions (produits)                                 | 42 798     | 969                    |
| Commissions (charges)                                  | -37 551    | -161                   |
| Charges d'exploitation bancaire                        | -4 254     |                        |
| Charges générales d'exploitation                       | -39 855    | -2 328                 |
| Résultat exceptionnel                                  | -1 001     |                        |

## Note 20. – Honoraires des commissaires aux comptes

Les honoraires HT, au titre de l'exercice 2024 et des compléments d'honoraires 2023, s'élèvent à :

- Ernst & Young et Autres : 53 438 €
- BDO Paris : 57 894 €

## Note 21. – Ventilation des produits bancaires

| (En milliers d'euros)                                | Produits France | Produits Export | 2024   | 2023   |
|--|-----------------|-----------------|--------|--------|
| Intérêts et produits assimilés                       | 25 465          |                 | 25 465 | 17 930 |
| Produits sur opérations de crédit bail et assimilées |                 |                 |        |        |
| Produits sur opérations de location simple           |                 |                 |        |        |
| Revenus des titres à revenu variable                 |                 |                 |        |        |
| Produits de commissions                              | 21 400          | 21 398          | 42 798 | 34 476 |
| Gains de change                                      | 1               |                 | 1      | 0      |
| Autres produits d'exploitation bancaire              | 2 089           |                 | 2 089  | 1 198  |
| Total  | 48 955          | 21 398          | 70 353 | 53 604 |

La colonne 31/12/2023 a été modifiée par rapport aux états financiers approuvés pour prendre en compte le compte de prestations de services Interchange Crédit MasterCard pour un montant de 14 616 K€.



#### IV. - Affectation du résultat

Les Associés, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Conseil d'administration et du rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels,

- décident d'affecter la perte nette net comptable de l'exercice de 10.376.718,81 euros au compte de report à nouveau antérieur, débiteur de 49.119.489,86 euros, qui serait ainsi porté à un montant négatif de 59.496.208,67 euros.
- rappellent, conformément à l'article 243 bis du Code général des impôts, que la Société n'a distribué aucun dividende au titre des trois exercices précédents.

#### V. - Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

##### Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décisions des associés et par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Treezor 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.

##### 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 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 1<sup>er</sup> janvier 2024 à la date d'émission de notre rapport.

##### Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note 1 « Règles et méthodes comptables » de l'annexe des comptes annuels exposant les éléments sous-tendant l'application du principe de continuité d'exploitation.

##### 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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

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.

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 président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

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.

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.

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

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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.

Paris et Paris-La Défense, le 28 mai 2025  
Les Commissaires aux Comptes

BDO Paris  
Vincent Génibrel  
Commissaire aux comptes

ERNST & YOUNG et Autres  
Vanessa Jolival  
Commissaire aux comptes