

CAILLIAU DEDOUIT ET ASSOCIES

ERNST & YOUNG Audit

Olinda

Exercice clos le 31 décembre 2022

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

CAILLIAU DEDOUIT ET ASSOCIES

19, rue Clément Marot
75008 Paris

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Paris

ERNST & YOUNG Audit

Tour First
TSA 14444
92037 Paris-La Défense cedex
S.A.S. à capital variable
344 366 315 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles et du Centre

Olinda

Exercice clos le 31 décembre 2022

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Aux Associés de la société Olinda,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décisions collectives des associés, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Olinda relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2022, 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^{er} janvier 2022 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 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.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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 président.

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. 823-10-1 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 8 juin 2023

Les Commissaires aux Comptes

CAILLIAU DEDOUIT ET ASSOCIES

ERNST & YOUNG Audit

DocuSigned by:
Laurent Brun
1CF58AA24A8045D...

Laurent Brun



Vincent Roty



OLINDA SAS

18 rue Navarin
75009 Paris-09

Comptes individuels

du 01/01/2022 au 31/12/2022

Arrêtés par le Président en date du 14 avril 2023 et soumis à l'approbation de
l'Assemblée générale ordinaire
en date du 23 juin 2023

OLINDA SAS
Période du 01/01/2022 au 31/12/2022
En euros



COMPTES ANNUELS	4
Bilan - actif	4
Bilan - passif	5
Hors bilan	6
Compte de résultat synthétique	6
ANNEXE COMPTABLE	8
Annexe des comptes annuels	8
Note 1 - La société	8
Note 2 - Règles et méthode comptables	8
Note 3 - Faits marquants durant l'exercice social	15
Information sur le bilan et le compte de résultat	17
Note 4 - Créances sur les établissements de Crédit	17
Note 5 - Dettes sur les établissements de Crédit	17
Note 6 - Immobilisations corporelles et incorporelles	18
Note 7 - Autres actifs et comptes de régularisation	20
Le capital appelé non versée correspond à l'opération de campagne de financement détaillée en note 1.2. La Société a procédé à une augmentation de capital social d'un montant nominal de 339,71€, par l'émission de 33.971 actions ordinaires d'une valeur nominale d'une valeur de 0,01 euro chacune complétée par une prime d'émission de 4 686 milliers d'euros.	20
Note 8 - Opérations avec la clientèle	20
Note 9 - Autres passifs et comptes de régularisation	21
Note 10 - Provisions et dépréciations	21
Note 12 - Produits et charges d'intérêts	22
Note 13 - Produit net des commissions	23
Note 14 - Charges générales d'exploitation	24
Note 15 - Coût du risque	24
Note 16 - Résultat exceptionnel	25
Note 17 - Impôts sur Les bénéfices	25
Note 18 - Actions et autres titres à revenu variable	26
Note 19 - Participation et autres titres détenus à long terme	26
Note 20 - Parts dans les entreprises liées	26
Note 20 - Gains ou pertes sur des opérations de portefeuilles de négociations	27
Engagement financiers	27
Note 21 - Opérations non inscrites au bilan	27
Note 22 - Informations concernant les entreprises liées	28
Note 23 - Honoraires des commissaires aux comptes	28
AUTRES INFORMATIONS	30
Événements postérieurs à la clôture	30

OLINDA SAS
Période du 01/01/2022 au 31/12/2022
En euros



Impact de la situation de SVB /Crédit Suisse sur la Société	30
Migration des clients de Penta vers la Société	30
Création du comité ALM ("ALCO")	30
Evolution du produit depuis la clôture de l'exercice	30

OLINDA SAS
Période du 01/01/2022 au 31/12/2022
En euros



COMPTES ANNUELS

Bilan - actif

	31/12/2022	31/12/2021
Caisse, banques centrales, comptes courants postaux	0€	0€
Effets publics et valeurs assimilées	0€	0€
Créances sur les établissements de crédit	2,932,921,025€	2,617,096,040€
- A vue	2,932,921,025€	2,617,096,040€
- A terme	0€	0€
Opérations avec la clientèle	1,342,757€	456,360€
- Créances commerciales	1,342,757€	456,360€
- Autres concours à la clientèle	0€	0€
- Comptes ordinaires débiteurs	0€	0€
Obligations et autres titres à revenu fixe	0€	0€
Actions et autres titres à revenu variable	0€	289,707,481€
Participations et autres titres détenus à long terme	2,572,499,906€	499,951,884€
Parts dans les entreprises liées	25,382,675€	36,998€
Crédit-bail et location avec option d'achat	0€	0€
Location simple	0€	0€
Immobilisations incorporelles	19,369,787€	21,803€
Immobilisations corporelles	1,895,350€	649,353€
Capital souscrit non versé	0€	0€
Actions propres	0€	0€
Autres actifs	30,682,921€	13,802,803€
Comptes de régularisation	2,889,257€	2,549,892€
Total	5,586,983,678€	3,424,272,614€

OLINDA SAS
Période du 01/01/2022 au 31/12/2022
En euros



Bilan - passif

	31/12/2022	31/12/2021
Banques centrales, Comptes courants postaux	0€	0€
Dettes envers les établissements de crédit	9,872,285€	10,791,500€
- A vue	9,872,285€	10,791,500€
- A terme	0€	0€
Opérations avec la clientèle	5,190,279,638€	3,010,451,464€
Comptes d'épargne à régime spécial	0€	0€
- A vue	0€	0€
- A terme	0€	0€
Autres dettes	0€	0€
- A vue	0€	0€
- A terme	0€	0€
Dettes représentées par un titre	0€	0€
- Bons de caisse	0€	0€
- Titres de marché interbancaires et titres de créances négociables	0€	0€
- Emprunts obligataires	0€	0€
- Autres dettes représentées par un titre	0€	0€
Autres passifs	33,468,407€	22,244,408€
Comptes de régularisation	2,600,281€	2,025,491€
Provisions	1,593,413€	1,189,775€
Dettes subordonnées	0€	0€
Fonds pour risques bancaires généraux	0€	0€
Capitaux propres	349,169,655€	377,569,976€
- Capital	296,522€	282,636€
- Primes d'émission	651,134,002€	466,574,597€
- Réserves	0€	0€
- Ecart de réévaluation	0€	0€
- Provisions règlementées	0€	0€
- Subvention d'investissement	0€	0€
- Report à nouveau	-89,287,257€	-47,668,491€
- Résultat de l'exercice	-212,973,613€	-41,618,766€
Total	5,586,983,678€	3,424,272,614€

OLINDA SAS
Période du 01/01/2022 au 31/12/2022
En euros



Hors bilan

	31/12/2022	31/12/2021
Engagements donnés		
Engagements de financement	€0.00	€0.00
Engagements de garantie	€0.00	€0.00
Engagements sur titres	€0.00	€0.00
Engagements reçus		
Engagements de financement	€0.00	€0.00
Engagements de garantie	€0.00	€0.00
Engagements sur titres	€0.00	€0.00
Total hors bilan	€0.00	€0.00

Compte de résultat synthétique

	31/12/2022	31/12/2021
PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE		
+ Intérêts et produits assimilés	16,837,843€	0€
+ Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les étés de crédit	16,837,843€	0€
+ Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	0€	0€
+ Intérêts et produits sur obligations et autres titres à revenu fixe	0€	0€
+ Autres intérêts et produits assimilés	0€	0€
- Intérêts et charges assimilées	-7,129,926€	-6,343,144€
- Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les étés de crédit	-7,129,926€	-6,343,144€
- Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	0€	0€
- Intérêts et charges sur obligations et autres titres à revenu fixe	0€	0€
- Autres intérêts et charges assimilées	0€	0€
+ Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées	0€	0€
- Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées	0€	0€
+ Produits sur opération de location simple	0€	0€
- Charges sur opérations de location simple	0€	0€
+ Revenus des titres à revenu variable	16,500,000€	0€
+ Commissions (produits)	121,736,058€	75,946,983€
- Commissions (charges)	-32,592,309€	-24,023,510€
+ / - Gains nets sur opérations liées aux portefeuilles de négociation	-4,369,187€	5€

OLINDA SAS
Période du 01/01/2022 au 31/12/2022
En euros



- Opérations sur titres de transaction	-4,369,263€	0€
- Opérations de change	76€	5€
- Opérations sur instruments financiers	0€	0€
+ / - Gains nets sur opérations liées aux portefeuilles de placement et assimilés	0€	0€
- Plus ou moins value	0€	0€
- Dotations aux provisions et reprises	0€	-1,250€
+ Autres produits d'exploitation bancaire	0€	0€
- Opérations faites en commun	0€	0€
+ Autres produits d'exploitation bancaire	52,646€	23,181€
- Autres produits non bancaires	0€	0€
- Autres charges d'exploitation bancaire	0€	0€
- Opérations faites en commun	0€	0€
- Autres charges d'exploitation bancaires	0€	0€
PRODUIT NET BANCAIRE	111,035,124€	45,602,265€
- Charges générales d'exploitation	-144,126,074€	-86,334,284€
- Frais de personnel	-63,255,906€	-35,051,897€
- Autres frais administratifs	-80,091,362€	-50,724,336€
- Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles	-778,806€	-558,051€
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	-33,090,949€	-40,732,019€
- Coût du risque	-405,444€	-1,189,775€
- Coût du risque sur établissement de crédit	0€	0€
- Coût du risque sur la clientèle	-405,444€	-1,189,775€
- Coût du risque sur portefeuille titres	0€	0€
- Autres opérations	0€	0€
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	-33,496,393€	-41,921,795€
+ / - Gains ou pertes sur actifs immobilisés	-179,773,203€	1,967€
- Immobilisations financières	-179,773,403€	0€
- Immobilisations incorporelles		0€
- Immobilisations corporelles	200€	1,967€
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT	-213,269,596€	-41,919,828€
+ / - Résultat exceptionnel	0€	0€
- Impôt sur les bénéfices	295,983€	301,062€
+ / - Dotation / reprises de FRBG et provisions réglementées	0€	0€
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	-212,973,613.27€	-41,618,765.58€

OLINDA SAS
Période du 01/01/2022 au 31/12/2022
En euros



ANNEXE COMPTABLE

Annexe des comptes annuels

Note 1 - La société

La société Olinda SAS créée en 2016, est un Établissement de Paiement à destination des PME et des indépendants, qui propose des outils et des intégrations pensés pour la gestion financière et la comptabilité des entreprises.

Olinda SAS a reçu l'agrément Etablissement de Paiement par l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR) sous le numéro CIB 16958.

L'exercice du 1er janvier au 31 décembre 2022 comporte 12 mois.

L'effectif moyen s'élève à 630 personnes en 2022.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 5.586.983.678,04 euros.

Le résultat net comptable est une perte de 212.973.613,27 euros.

Les informations communiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels qui ont été établis par les dirigeants. Les comptes annuels comprennent le bilan, le compte de résultat et l'annexe, et sont libellés en Euros.

Note 2 - Règles et méthode comptables

Les états financiers de la société Olinda ont été établis conformément aux principes comptables applicables aux Établissements de Paiement selon le règlement ANC 2014-07 du 26 novembre 2014 et l'article L522-19 du code Monétaire et Financier.

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.

OLINDA SAS
Période du 01/01/2022 au 31/12/2022
En euros



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 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.

Dettes sur 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

Créances douteuses

Par application aux principes comptables applicables aux Établissements de Paiement selon le règlement ANC 2014-07 du 26 novembre 2014 et l'article L522-19 du code Monétaire et Financier, sont distingués comptablement les encours sains et les encours douteux.

OLINDA SAS
Période du 01/01/2022 au 31/12/2022
En euros



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 que, 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 ».

Immobilisation

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,
- 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 conditionner 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

OLINDA SAS
Période du 01/01/2022 au 31/12/2022
En euros



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 immobilisations sont amorties selon les modalités suivantes :

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

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

L'acquisition de la base clientèle de Penta est également dépréciée, la perte du client (post ou ante migration) est l'élément qui déclenche sa dépréciation. La clientèle fait l'objet d'un monitoring mensuel permettant de traquer la vie du client.

Parts dans les entreprises liées

Il s'agit des titres détenus d'une entreprise liée, susceptible d'être incluse par intégration globale dans un même ensemble consolidable. Les parts sur les entreprises liées sont comptabilisées à leur coût d'achat hors frais d'acquisition.

Les revenus de dividendes attachés à ces titres sont portés au compte de résultat sous la rubrique : « Revenus des titres à revenu variable ». Les titres sont évalués en fonction de leur valeur d'usage par référence à différents critères tels que l'actif net, le cours de bourse, la capitalisation de résultats.

OLINDA SAS
Période du 01/01/2022 au 31/12/2022
En euros



Les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées et les moins-values latentes donnent lieu à la constitution d'une dépréciation du portefeuille titres.

Les dotations et reprises de dépréciation ainsi que les plus ou moins-values de cession de ces titres sont comptabilisées sous la rubrique : « Gains et pertes sur actifs immobilisés ». En cas de capitaux propres négatifs, un complément de provision est comptabilisé en provision pour risques et charges.

Les titres de la société Penta GMBH ont été dépréciés à la clôture. Cette dépréciation prend en compte la valeur future de la société qui est corrélée à l'intention de gestion que le groupe souhaite appliquer à cette société.

Frais d'augmentation de capital

Les frais d'augmentation de capital ont été comptabilisés en compte de résultat.

Frais de développement

Les coûts engagés lors de la phase de développement ont été comptabilisés en compte de résultat.

Engagements en matière de retraites

Les engagements en matière d'indemnités de départ à la retraite ne sont pas provisionnés à la clôture de l'exercice. Ces engagements sont évalués sur la base des droits acquis pour l'ensemble du personnel en activité en fonction du taux de rotation du personnel, des salaires futurs actualisés et des charges sociales. Le calcul des engagements a été effectué par une société externe sur la base des données individuelles en application de la recommandation de l'ANC no 2013-02.

La Rec. ANC no 2013-02 proposant deux méthodes, nous avons retenu la méthode 1.

Comptes de cantonnement

Conformément à l'article L.522-17 du Code Monétaire et Financier, les fonds reçus par Olinda pour le compte de ses clients sont crédités sur un compte ouvert spécialement à cet effet par Olinda, appelé Compte de Cantonnement. Ils sont déposés sur un compte distinct auprès d'un établissement de crédit habilité à recevoir des fonds à vue du public.

Les sommes ainsi cantonnées se retrouvent, comptablement, à la clôture, à l'actif en "Créances sur les établissements de crédit" et au passif en "Opérations avec la clientèle".

OLINDA SAS
Période du 01/01/2022 au 31/12/2022
En euros



Portefeuille de titres

Lors de l'exercice, la société a acquis des titres de placement qui ne sont pas admis à la négociation sur des marchés réglementés et valorisés à la valeur du titre.

Provisions

Les provisions conformément aux prescriptions du Règlement ANC 2014-03 du Comité de la Réglementation Comptable, sont destinées à couvrir des risques et des charges, nettement précisés quant à leur objet et que des événements survenus ou en cours à la clôture de l'exercice rendent certains.

En 2022 ont été constituées des provisions pour contentieux, pour débiteurs, pour risque et pour pertes opérationnelles.

Une fois acquis le caractère certain du risque d'impayé, la créance peut être comptabilisée en perte et déduite du résultat imposable de l'exercice au cours duquel elle devient irrécouvrable.

Une créance peut être comptabilisée en perte lorsque :

- le délai de prescription expire (désormais 5 ans), ce qui est un motif juridique incontestable,
- ou lorsqu'elle devient définitivement irrécouvrable

Toutefois, la preuve du caractère définitivement irrécouvrable doit être apportée pour que la déduction ne soit pas remise en cause par les services fiscaux.

Commissions

Les commissions sont comptabilisées en fonction de la réalisation des prestations auxquelles elles se rattachent, soit immédiatement en résultat, soit de façon étalée. La durée est d'une année pleine et entière qui correspond à l'abonnement annuel.

Pour les prestations ponctuelles, celles-ci sont directement comptabilisées en compte de résultat.

Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel enregistre l'ensemble des éléments qui, du fait de leur nature ou de leur montant, ne peuvent pas être rattachés aux activités ordinaires de l'entreprise.

OLINDA SAS
Période du 01/01/2022 au 31/12/2022
En euros



Engagements hors bilan

Les engagements reçus ou donnés en faveur de tiers sont inscrits en hors-bilan.

Prix de transfert

Les transactions réalisées par Olinda SAS avec ses succursales établies hors de France, doivent intervenir pour des prix fixés dans le respect du principe de pleine concurrence.

L'approche méthodologique retenue par Olinda SAS pour la fixation des prix de transfert est la méthode transactionnelle de la marge nette.

Olinda SAS suit les recommandations détaillées à l'attention des entreprises et des administrations fiscales qui figurent dans les publications de l'OCDE concernant les principes applicables en matière de prix de transfert ainsi que dans les travaux publiés par le Forum conjoint de l'Union européenne sur les prix de transfert

L'approche méthodologique retenue par Olinda SAS pour la fixation des prix de transfert est la méthode du prix de revient majoré ("*Cost Plus*").

Olinda SAS est responsable du développement de toute la technologie du groupe et de la fourniture des services de paiement aux clients.

Autres actifs et comptes de régularisation

Les autres actifs sont enregistrés à leur valeur nominale, après déduction des provisions et des amortissements économiquement nécessaires.

OLINDA SAS
Période du 01/01/2022 au 31/12/2022
En euros



Note 3 - Faits marquants durant l'exercice social

Mission d'inspection sur place de l'ACPR (Autorité de contrôle prudentiel et de résolution)

Au cours du premier semestre 2022, l'ACPR a procédé à une mission d'inspection sur pièce et sur place de la Société. Suite à cette mission, un rapport d'inspection a été communiqué à la Société en date du 7 septembre 2022. Ce rapport fait état de 19 constats de la mission d'inspection, et ces derniers sont en cours de revue par le Secrétariat général de l'ACPR dans l'objectif de rédiger une lettre de suite attendue au premier semestre 2023. Ce courrier contiendra les attentes de l'ACPR quant à la résolution de ces constats par la Société, ainsi que le délai d'exécution associé.

Campagne de financement participatif

En application du Règlement (UE) 2020/1503 du parlement européen et du conseil du 7 octobre 2020 relatif aux prestataires européens de services de financement participatif pour les entrepreneurs, et modifiant le règlement (UE) 2017/1129 et la directive (UE) 2019/1937, et conformément aux décisions unanimes des associés en date du 26 novembre 2021, prise en sa dix-neuvième décision, la Société a procédé à une campagne de financement participatif à destination de ses clients. Cette campagne avait pour objectif de renforcer l'engagement des clients de la Société et de leur permettre de prendre part à la création et à l'évolution des produits et services offerts par la Société. En conséquence, la Société a procédé à une augmentation de capital social d'un montant nominal de 339,71€, par l'émission de 33.971 actions ordinaires d'une valeur nominale d'une valeur de 0,01 euro chacune.

Acquisition de Penta Fintech GmbH

Au cours de l'exercice 2022, la Société a acquis
(i) 100% des actions constituant le capital de Penta Fintech GmbH ("Penta"), ainsi que
(ii) la propriété économique de la base de client de Penta.
Ces acquisitions ont permis d'une part d'intégrer les salariés de Penta à la Société, à travers un contrat de prestation de service conclu entre Penta et la Société, et d'autre part de permettre la migration future des clients de Penta vers le Core Banking System de la Société.

OLINDA SAS
Période du 01/01/2022 au 31/12/2022
En euros



Exercice de BSPCE

Au cours de l'exercice écoulé, 55 166 BSPCE ont été exercés par les porteurs de BSPCE, représentant une augmentation de capital de 551,66€, par la création de 55 166 actions nouvelles de 0,01€ de valeur nominale chacune.

Partenariats essentiels à l'activité de la Société

Au cours du dernier exercice clos, la Société a conclu un partenariat essentiel avec Natixis ayant pour objet l'ouverture d'un second compte de cantonnement. Celui-ci constitue une alternative au compte de cantonnement historique ouvert dans les livres du Crédit Mutuel Arkéa, et vise également à permettre l'exécution de virements instantanés. Natixis intervient en effet comme chef de file de Qonto pour l'adhésion au système de paiement "Instant SEPA".

En 2022, le contexte économique mondial a connu une forte dégradation, ayant eu pour conséquence directe une forte augmentation des taux d'intérêts de la BCE. Dans ce contexte et à partir d'août 2022, la Société n'a plus été facturée des taux d'intérêts négatifs qu'elle se voyait précédemment facturée par ses banques partenaires principales Arkea Banking Services (ABS) et Natixis (les "Banques Partenaires"), et a commencé à percevoir une rémunération sur les dépôts des clients de la Société cantonnés chez ses Banques Partenaires.

La société a pris part aux contributions relatives au Fonds de Garantie des Dépôts et de Résolution (FGDR) à hauteur de la part de la cotisation relative à ses encours clientèle éligibles au FDGR, et qui inclut les parts remboursables et non-remboursables. Au cours de l'exercice 2022, ABS a ainsi facturé la part de cotisations de la Société au titre du FGDR au titre de l'exercice 2021.

Nous vous rappelons que la Société a procédé à la création d'un fonds dédié Lyxor Qonto Fund (numéro ISIN FR0014005088) le 11 septembre 2021, géré par la société de gestion Amundi Asset Management (anciennement connu comme Lyxor Asset Management). Ce nouveau dispositif a pour but de diversifier les mécanismes de protection des fonds des clients de Qonto, en complément du dispositif de cantonnement des fonds de sa clientèle auprès d'ABS ou Natixis et conformément à l'autorisation reçue de l'ACPR en juillet 2022. Conformément à la réglementation sur la protection des fonds des clients d'établissements de paiement, les fonds investis dans le Lyxor Qonto Fund font l'objet d'une garantie autonome consentie par Crédit Agricole Corporate & Investment Bank ("CACIB"). C'est dans ce contexte qu'au cours du second semestre 2022, la Société a investi 2,6 milliards d'euros des fonds clients dans le fonds Lyxor Qonto Fund.

La Société a également continué à travailler avec ses Banques Partenaires pour assurer la bonne gestion et la bonne protection de ces fonds clients.

OLINDA SAS
Période du 01/01/2022 au 31/12/2022
En euros



Création d'un comité impact

En décembre 2022, la Société a constitué un comité Impact responsable de la détermination de la stratégie et des objectifs de la Société en matière de RSE. Cette initiative s'inscrit dans l'objectif pour la Société de construire une entreprise durable et inclusive.

Dans ce contexte, le comité a déterminé deux piliers de travaux que sont (i) l'environnement et (ii) la diversité et l'inclusion, sur la base desquels ont été définis des objectifs.

Changement de siège social

Par décision du Président en date du 13 juillet 2022, la Société a déménagé son siège social du 20 bis rue Lafayette - 75009 Paris au 18 rue de Navarin - 75009 Paris.

Information sur le bilan et le compte de résultat

Note 4 - Créances sur les établissements de Crédit

Comptes et prêts	31/12/2022	31/12/2021
Créances à vue		
- Compte de cantonnement	2,623,248,583€	2,513,010,525€
- Disponibilités	309,672,442€	104,085,515€
Total	2,932,921,025€	2,617,096,040€

Note 5 - Dettes sur les établissements de Crédit

Dettes à vue	31/12/2022	31/12/2021
- Emprunts	9,872,285€	10,791,500€
Total	9,872,285€	10,791,500€

Les emprunts concernent majoritairement un PGE et un FEI auprès de la BPI, la différence résiduelle est liée à une position débitrice en banque.

OLINDA SAS
Période du 01/01/2022 au 31/12/2022
En euros



			Solde en fin d'exercice			
	Capital emprunté	Remboursement effectué	Total	- 1 an	de 1 à 5	+ 5 ans
PGE	5,000,000€	524,501€	4,580,911€	524,698€	4,056,213€	
FEI	5,000,000€		5,000,000€	5,000,000€		
BPI (1)	80,000€	64,000€	16,000€	16,000€		
BPI (2)	537,500€	295,625€	241,875€	107,500€	134,375€	
TOTAL	10,617,500.0€	884,126.5€	9,838,785.6€	5,648,198.0€	4,190,587.6€	0.0€

Note 6 - Immobilisations corporelles et incorporelles

Immobilisations corporelles et incorporelles

€	Valeur brute début exercice	Acquisitions	Cessions	Valeur brute fin exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement et de développement				
Autre immobilisations incorporelles*	22,266€	19,508,625€		19,530,891€
Total immobilisations incorporelles	22,266€	19,508,625€	0€	19,530,891€
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Installations générales, agencements et divers		3,700€		3,700€
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique et mobilier	1,273,646€	1,669,626€		2,943,272€
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Total immobilisations corporelles	1,273,646€	1,673,326€	0€	2,946,972€
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mises en équivalence				
Autres participations	500,036,998€	2,277,737,609€		2,777,774,607€
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières	1,452,850€	322,333€		1,775,183€
Total immobilisations financières	501,489,848€	2,278,059,942€	0€	2,779,549,790€
Total general	502,785,760€	2,299,241,892€	0€	2,802,027,652€

La société Olinda SAS a fait l'acquisition de la base clientèle de Penta GMBH post acquisition de la société. Cette acquisition a eu lieu dans le cadre de l'acquisition de la société Penta GMBH.

OLINDA SAS
Période du 01/01/2022 au 31/12/2022
En euros



Amortissement et dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles

€	Montant début exercice	Dotations	Reprises	Montant fin exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement et de développement				
Autre immobilisations incorporelles*	462€	160,641€		161,104€
Total immobilisations incorporelles	462€	160,641€	0€	161,104€
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Installations générales, agencements et divers		45€		45€
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique et mobilier	624,293€	627,810€	200,526€	1,051,577€
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Total immobilisations corporelles	624,293€	627,855€	200,526€	1,051,622€
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mises en équivalence				
Autres participations	275,429€	179,892,025€		180,167,454€
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières				
Total immobilisations financières	275,429€	179,892,025€	0€	180,167,454€
Total general	900,184€	180,680,522€	200,526€	181,380,180€

(*) La base clientèle de Penta GMBH a subi une dépréciation comme mentionnée en Note 2, le montant de la dépréciation est de 157 500€.

OLINDA SAS
Période du 01/01/2022 au 31/12/2022
En euros



Note 7 - Autres actifs et comptes de régularisation

Compte de régularisation	Ouverture	Clôture
Charges Constatées d'Avances	2,549,892€	2,889,257€
Produit à recevoir	-	-
Total	2,549,892€	2,889,257€

Autres actifs	Ouverture	Clôture
Créances clients	105,777€	106,540€
Créances sociales & fiscales	9,929,587€	11,578,659€
Autres débiteurs divers	2,314,589€	12,536,598€
Capital appelé non versé	0€	4,685,960€
Garantie des locaux	1,392,850€	1,715,182€
Garantie bancaire	60,000€	60,000€
Total	13,802,803€	30,682,939€

Le capital appelé non versé correspond à l'opération de campagne de financement détaillée en note 1.2. La Société a procédé à une augmentation de capital social d'un montant nominal de 339,71€, par l'émission de 33.971 actions ordinaires d'une valeur nominale d'une valeur de 0,01 euro chacune complétée par une prime d'émission de 4 686 milliers d'euros.

Note 8 - Opérations avec la clientèle

	Ouverture	Clôture
Comptes d'épargne à régime spécial	0€	0€
Autres dettes envers la clientèle à vue	0€	0€
Autres dettes envers la clientèle à terme	0€	0€
Comptes ordinaires créditeurs	3,010,355,464€	5,190,279,638€
Total	3,010,355,464€	5,190,279,638€

Note 9 - Autres passifs et comptes de régularisation

Autres passifs	Ouverture	Clôture
Dettes fournisseurs	12,443,601€	21,179,123€

OLINDA SAS
Période du 01/01/2022 au 31/12/2022
En euros



Dettes sociales	4,062,955€	6,177,775€
Dettes fiscales	5,465,529€	5,586,992€
Autres créiteurs divers	272,323€	524,517€
Total	22,244,408€	33,468,407€

Compte de régularisation	Ouverture	Clôture
Produits Constatés d'Avance	2,025,491€	2,600,281€
Charges à payer	-	-
Total	2,025,491€	2,600,281€

Note 10 - Provisions et dépréciations

Provisions	Ouverture	Dotations	Reprises	Clôture
Litiges	1,189,775€	631,257€	227,619€	1,593,413€
Total	1,189,775€	631,257€	227,619€	1,593,413€

Note 11 - Evolution des capitaux propres

Evolution des capitaux propres

Capitaux propres avant affectation	2022
Capital	296,522.49€
Réserve légal	0.00€
Prime d'émission	651,075,905.44€
BSA	58,097€
Report à nouveau	-89,287,256.60€
Résultat de l'exercice	-212,973,613.27€
Total des capitaux propres	349,169,655.06€
Affectation du résultat	
Report à nouveau	-212,973,613.27€
Capitaux propres après affectation	
Capital	296,522.49€
Réserve légal	
Prime d'émission	651,075,905.44€
BSA	58,097€

OLINDA SAS
Période du 01/01/2022 au 31/12/2022
En euros



Report à nouveau	-302,260,869.87€
Total des capitaux propres	349,169,655.06€

Variation des capitaux propres

Capitaux propres	Ouverture	Augmentation	Diminution	Affectation Résultat	Clôture
Capital	282,636€	13,887€	0€	0€	296,523€
Primes d'émissions	466,557,870€	184,518,035€	0€	0€	651,075,905€
Bons de souscription d'actions	16,727€	41,370€	0€	0€	58,097€
Report à Nouveau	-47,668,491€	0€	0€	-41,618,766€	-89,287,257€
Résultat	-41,618,766€	212,973,613€	0€	41,618,766€	212,973,613€

Le capital est composé de 29,652,249 actions à une valeur nominale de 0,01€.
Au cours de l'exercice la société a émis 1,388,687 actions à une valeur nominale de 0,01€.

Bon de souscription d'actions:

a) Modalités d'émission

3.000 BSA / prix d'exercice 137,94 euros / date limite 10 ans à compter du 11 février 2022

b) Mouvements sur l'exercice

0 BSA exercés sur l'exercice

c) Effet de la dilution potentielle sur le bénéfice par action

Augmentation de capital potentielle de 30 euros, pas d'évolution de la valeur

Note 12 - Produits et charges d'intérêts

	Charges	Produits	31/12/2021	31/12/2022
Sur opérations avec les établissements de crédit	-7,129,926€	16,837,843€	-6,343,144€	9,707,917€
- Opérations avec les banques centrales, les comptes courants postaux et les éta de crédit	-7,129,926€	16,837,843€	-6,343,144€	9,707,917€
- Titres et valeurs reçus en pension	0€	0€	0€	0€
- Autres	0€	0€	0€	0€
Sur opérations avec la clientèle	0€	0€	0€	0€
- Créances commerciales	0€	0€	0€	0€
- Autres concours à la clientèle	0€	0€	0€	0€

OLINDA SAS
Période du 01/01/2022 au 31/12/2022
En euros



- Comptes ordinaires débiteurs	0€	0€	0€	0€
- Titres et valeurs reçus en pension	0€	0€	0€	0€
- Autres	0€	0€	0€	0€
Sur obligations et autres titres à revenu fixe	0€	0€	0€	0€
Sur dettes subordonnées	0€	0€	0€	0€
Autres intérêts et produits ou charges assimilés	0€	0€	0€	0€
Total	-7,129,926€	16,837,843€	-6,343,144€	9,707,917€

Les charges sont composées des éléments suivants:

Intérêts des emprunts et des dettes	173,182.49€
Intérêts des dépôts créditeurs	6,956,743.51€

Note 13 - Produit net des commissions

Commissions	Charges	Produits	31/12/2021	31/12/2022
Opérations avec les établissements de crédit	0€	0€	0€	0€
Opérations avec la clientèle	32,592,309€	121,736,058€	51,923,472€	89,143,749€
Opérations sur titres	0€	0€	0€	0€
Opérations de crédit bail et assimilées	0€	0€	0€	0€
Opérations de location simple	0€	0€	0€	0€
Opérations de change et sur instruments financiers	0€	0€	0€	0€
Engagement de financement et de garantie	0€	0€	0€	0€
Prestations de services et autres	0€	0€	0€	0€
Total	32,592,309€	121,736,058€	51,923,472€	89,143,749€

	Produits
Abonnements et autres facturations clients	63,285,617€
Commissions d'interchange	58,450,440€

Note 14 - Charges générales d'exploitation

	31/12/2021	31/12/2022
--	------------	------------

OLINDA SAS
Période du 01/01/2022 au 31/12/2022
En euros



Salaires et traitements	-23,681,091€	-43,922,042€
Charges sociales	-10,003,005€	-18,126,957€
Impôts et taxes	-1,367,801€	-1,206,907€
Frais de personnel	-35,051,897€	-63,255,906€
Services extérieurs	-48,492,477€	-78,195,107€
Autres charges	-2,231,858€	-2,675,061€
Frais administratifs	-50,724,335€	-80,870,168€
Total	-85,776,232€	-144,126,074€

L'effectif moyen du personnel en activité au cours de l'exercice s'élève à 630.

Le montant global des rémunérations allouées, au titre de l'exercice à l'ensemble des membres des organes d'administration, de direction n'est pas mentionné compte tenu du nombre de personnes concernées.

Note 15 - Coût du risque

	31/12/2021	31/12/2022
Coût du risque sur établissements de crédit	0€	0€
- Dotations aux provisions et dépréciations	0€	0€
- Créances irrécouvrables couvertes par des provisions	0€	0€
- Créances irrécouvrables non couvertes par des provisions	0€	0€
- Reprises de provisions et dépréciations utilisées	0€	0€
- Reprises de provisions et dépréciations disponibles	0€	0€
- Autres	0€	0€
Coût du risque sur la clientèle	-1,189,775€	-1,593,413€
- Dotations aux provisions et dépréciations	-1,189,775€	-1,593,413€
- Créances irrécouvrables couvertes par des provisions	0€	0€
- Créances irrécouvrables non couvertes par des provisions	0€	0€
- Reprises de provisions et dépréciations utilisées	0€	0€
- Reprises de provisions et dépréciations disponibles	0€	0€
- Autres	0€	0€
Coût du risque sur portefeuille titres	0€	0€
- Dotations aux provisions et dépréciations	0€	0€
- Créances irrécouvrables couvertes par des provisions	0€	0€
- Créances irrécouvrables non couvertes par des provisions	0€	0€
- Reprises de provisions et dépréciations utilisées	0€	0€
- Reprises de provisions et dépréciations disponibles	0€	0€

OLINDA SAS
Période du 01/01/2022 au 31/12/2022
En euros



- Autres	0€	0€
Autres opérations	0€	0€
- Dotations provisions autres créances douteuses	0€	0€
Total general	-1,189,775€	-1,593,413€

Note 16 - Résultat exceptionnel

	Ouverture	Clôture
Charges exceptionnelles	0€	0€
- Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	0€	0€
Produits exceptionnels	0€	0€
- Produits exceptionnelles sur opérations de gestion	0€	0€
Total	0€	0€

Note 17 - Impôts sur Les bénéfices

	31/12/2021	31/12/2022
Charge fiscale courante	301,062€	295,983€
- CIR	206,970€	221,335€
- CII	80,000€	
- CIF	14,092€	74,648€
Charge fiscale différée	0€	0€
Total	301,062€	295,983€

Note 18 - Actions et autres titres à revenu variable

Titres à revenu variable	Ouverture	Acquisitions / Dotations	Cessions / Reprises	Clôture
--------------------------	-----------	--------------------------	---------------------	---------

OLINDA SAS
Période du 01/01/2022 au 31/12/2022
En euros



SCHELCHER SHORT TERM ESG C	€144,985,329		€144,985,329	
SICAV B ENHANCED CASH	€144,949,464		€144,949,464	
Dépréciation VMP	-€227,312		-€227,312	
Total	€289,707,481	-	€289,707,481	

Note 19 - Participation et autres titres détenus à long terme

	Ouverture	Acquisitions/Dotations	Cessions/Reprises	Clôture
LYXOR	€500,000,000	€2,072,499,906		€2,572,499,906
Dépréciation titres LYXOR	-€48,116	€2,818,699	-€48,116	€2,818,699
TOTAL	€499,951,884	€2,075,318,605	-€48,116	€2,575,318,605

Note 20 - Parts dans les entreprises liées

	Ouverture	Acquisitions / Dotations	Cessions / Reprises	Clôture
QONTO SA	€36,998			€36,998
PENTA		€204,706,303		€204,706,303
PENTA (Frais d'acquisition)		€531,400		€531,400
Dépréciation titres PENTA		-€179,892,025		-€179,892,025
TOTAL	€36,998	€25,345,678	-	€25,382,676

Un test de dépréciation est réalisé une fois par exercice au moment de la clôture annuelle des comptes sur la base de la projection de flux de trésorerie actualisés d'une durée de 10 ans sur la base du coût moyen pondéré du capital à la clôture.

Voici les hypothèses retenues:

- Risk free rate: 2.3% (latest German Bund)
- Equity Risk premium: 6.4%
- Unlevered beta: 1.8
- Pas de prime de risque spécifique
- WACC proposé à 13.8%

Si la WACC était de plus ou moins 1% la valorisation oscillerait entre 27,3m€ et 23,7m€.

Note 20 - Gains ou pertes sur des opérations de portefeuilles de négociations

OLINDA SAS
Période du 01/01/2022 au 31/12/2022
En euros



	Ouverture	Clôture
Produits	5€	
Charges		-4,639,187€
Total	5€	-4,639,187€

Engagement financiers

Note 21 - Opérations non inscrites au bilan

Le montant des engagements sociaux correspondant aux indemnités de fin de carrière n'est pas provisionné sur l'exercice. Compte tenu de l'ancienneté des salariés, du turnover et de l'âge moyen de l'effectif, cet engagement n'est pas significatif.

Ces engagements sont évalués sur la base des droits acquis pour l'ensemble du personnel en activité en fonction du taux de rotation du personnel, des salaires futurs actualisés et des charges sociales. Le calcul des engagements a été effectué par une société externe sur la base des données individuelles.

Pour valoriser ses engagements la société Olinda a retenu la méthode comptable des « Unités de Crédit Projetées ». Celle-ci consiste à évaluer à une date donnée (date de clôture) la valeur actuarielle des engagements sociaux en simulant les services rendus par l'ensemble du personnel. Ces simulations tiennent compte d'un ensemble de paramètres tels que la démographie, le turn-over, des hypothèses financières.

Ces hypothèses tiennent compte du profil de la population des salariés, la politique salariale, du contexte financier et des règles conventionnelles.

La société Olinda SAS a conservé sa convention d'origine, par conséquent les règles sont celles définies par la Convention Collective Nationale SYNTEC, qui n'est pas concernée par les discussions portées par la mise à jour recommandation 2013-02 de l'ANC découlant de la décision de l'IFRIC d'avril 2021.

Le montant de l'engagement obtenu sur la base des hypothèses présentées et justifiées ci-dessus est de : 480 729€.

Calcul réalisé avec les hypothèses suivantes:

- **Turnover**
 - Jusqu'à 35 ans : 45%
 - de 36 à 50 ans : 70%
 - Au-delà de 50 ans : 99,5%
- **Table de mortalité**

OLINDA SAS
Période du 01/01/2022 au 31/12/2022
En euros



- Table féminine : INSEE TF16-18
- Table masculine : INSEE TH16-18
- **Taux d'actualisation**
 - 3,76%
- **Départ à la retraite**
 - 65 ans

Note 22 - Informations concernant les entreprises liées

La Société a créé le 26 décembre 2019 une filiale, Qonto SA, qui est une société anonyme au capital de 37 000 euros divisé en 37 000 parts de 1 euro de valeur nominale, détenue à hauteur de 36 998 parts (les 2 autres actions étant détenues par Steve Anavi et Alexandre Prot). Cette filiale est aujourd'hui sans activité.

Le résultat de la société Qonto SA sur l'exercice est une perte de 3 140,55€.

Note 23 - Honoraires des commissaires aux comptes

- Commissaires aux comptes titulaires

concernant Ernst & Young Audit, jusqu'à la tenue de l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes clos le 31 décembre 2023,
concernant Cailliau Dedouit et Associés, jusqu'à la tenue de l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes clos le 31 décembre 2026.

- Commissaires aux comptes suppléant

concernant Monsieur Rémi Savournin, jusqu'à la tenue de l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes clos le 31 décembre 2026.

Le montant des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat est de 157,400 €.

Ernst & Young Audit

- 75,525€ pour l'audit des comptes
- 21,925€ pour les SACCs

Cailliau Dedouit et Associés

- 55,750€
- 4,200€ pour les SACCs

OLINDA SAS
Période du 01/01/2022 au 31/12/2022
En euros



OLINDA SAS
Période du 01/01/2022 au 31/12/2022
En euros



AUTRES INFORMATIONS

Événements postérieurs à la clôture

Impact de la situation de SVB /Crédit Suisse sur la Société

Les événements récents liés à SVB et Crédit Suisse n'ont pas impacté la situation de la Société et de ses dépôts, la collecte des dépôts continuant de croître.

Migration des clients de Penta vers la Société

Depuis janvier 2023, les clients de Penta sont progressivement invités à ouvrir un compte Qonto en lieu et place de leur compte Penta, qui sera clôturé. D'ici la fin de l'exercice 2023, la totalité des clients de Penta auront reçu une invitation à ouvrir un compte Qonto.

Création du comité ALM ("ALCO")

En janvier 2023, la Société a créé le comité ALM (Asset and Liability Management), communément désigné ALCO, ayant pour objectif de superviser la gestion de l'actif et du passif de la Société et prendre des décisions y afférent.

Evolution du produit depuis la clôture de l'exercice

La Société a lancé de nouveaux produits pour compléter son offre et son positionnement, et notamment, elle a : (i) introduit en avril 2023 la faculté pour les clients de souscrire à un abonnement annuel et a procédé à la modification de sa grille tarifaire. (ii) renforcé son offre de crédit grâce à la mise en place de divers partenariats avec des prestataires externes tels que Defacto, Karmen et Silvr, s'ajoutant au partenariat déjà en place depuis 2021 avec la société October. Ces offres sont disponibles sur l'application et sur le site de la Société, et visent à aider les clients de la Société à financer leurs entreprises avec les meilleures offres de crédit possible.