

VERACASH
SAS au Capital Social de 1.363.844,50 €
42 rue de Tausia
33800 BORDEAUX
Siren 808 689 657 RCS BORDEAUX

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE DU 19/06/2025

RAPPORT DE GESTION DE LA PRÉSIDENTE
POUR L'EXERCICE CLOS AU 31/12/2024

Mesdames, Messieurs,

Nous vous avons réunis en assemblée générale ordinaire annuelle en application des statuts et de l'article L 223-26 du Code de Commerce pour vous rendre compte de l'activité de la société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, des résultats de cette activité et des perspectives pour soumettre à votre approbation le bilan et les comptes de cet exercice. Ces comptes sont joints au présent rapport.

1.- Activité de la société

L'activité principale de la société Veracash

Le service Veracash propose un compte en ligne adossé à de l'or, de l'argent métal et des diamants 100% physiques stockés en zone hautement sécurisée au sein des Ports Francs de Genève. Ce compte est lié à une carte MasterCard (utilisable dans plus de 50 millions de points de vente et distributeurs de billets dans le monde) et une application mobile de type wallet (pour envoyer de la valeur sans frais et instantanément partout dans le monde). Wallet et carte MasterCard permettent de rendre liquide, à tout moment, les métaux détenus par le client.

Cette activité existe depuis le deuxième semestre 2015. La société a été créée le 31/12/2014 et l'année 2024 est son dixième exercice d'activité.

2.- Analyse de l'évolution du Chiffre d'Affaires et des résultats

En 2024, le Chiffre d'Affaires hors taxes est de 94.099.985 € contre 75.027.780 € en 2023, soit une augmentation de **25%**.

Le Chiffre d'affaires 2024 se décompose comme suit :

- Ventes de marchandises :	91.352.936 €
- Production vendue :	2.747.048 €

Nous avons ainsi les produits d'exploitation suivants :

- Autres produits d'exploitation : 64.052€

Le total des produits d'exploitation s'élève à : 94.164.037 €

Le total de charges d'exploitation s'élève à : 93.804.804 €

Et se décompose comme suit :

- Achats de marchandises :	90.660.461 €
- Variation de stocks :	56.218 €
- Autres achats et charges :	1.742.748 €
- Impôts et taxes :	392.593 €
- Salaires et traitements :	527.449 €
- Charges sociales :	180.651 €
- Amortissements et provisions :	244.038 €
- Autres charges :	646 €

Le résultat d'exploitation est donc de : 359.232 €

Le résultat financier de l'année est de 38.735 € dont les charges financières s'élèvent à - 101.657 € et les produits financiers à 140.392 €.

Le résultat courant est donc de : 397.967 €

Le résultat exceptionnel de l'année est de 18.310 € dont les charges exceptionnelles s'élèvent à - 106.538 € et les produits exceptionnels à 124.847 €.

Les comptes de l'exercice se soldent par un bénéfice de 407.929 €.

3.- Affectation du résultat

Nous vous proposons d'affecter le résultat de l'exercice de 407.929 € de la manière suivante :

Origine :

- Résultat de l'exercice : 407.929 €

TOTAL : 407.929 €

Affectation :

- Au report à nouveau débiteur :	40.171 €
- A la réserve légale :	17 517 €
- Aux autres réserves :	350.241 €

TOTAL : 407.929 €

L'assemblée constate que la réserve légale sera ainsi dotée conformément à la loi à hauteur de 10% du capital social qui s'élève cette année à 1 363 845 € soit un montant de 136 385€.

4.- Événements survenus au cours de l'exercice

- Aucun événement majeur n'est intervenu dans l'exercice. Cependant, l'actualité économique et géopolitique a été un fil rouge tout le long de l'année. L'année a débuté avec un contexte géopolitique international compliqué qui n'a pas cessé de se dégrader, et s'en est suivi de la dissolution de l'Assemblée Nationale en France puis de l'élection de Trump et ses décisions. Le cours de l'or a atteint plusieurs records successifs, ce qui, lié au contexte international, s'est traduit par un scénario d'incertitude nous ayant permis un CA record.
- Ajout des nouvelles fonctionnalités. Aucun ajout de fonctionnalité majeur en 2024. L'année a été intégralement dédiée à préparer les évolutions qui verront le jour courant 2025 : un compte en Euros et un dispositif d'authentification forte dans le cadre de la Directive DSP2.
- Les travaux de fusion de Veracash SAS et Veracash Capital SAS sont terminés.

5.- Événements survenus depuis la clôture de l'exercice

Nous vous précisons qu'il n'y a aucun événement survenu depuis la clôture de l'exercice.

6.- Évolution prévisible de la situation de la société et perspectives

Le volume de dépôt du 1^{er} trimestre 2025 s'élève à 22 M€, ce qui est extraordinaire (contre 9 M€ au 1^{er} trimestre 2024 ; 12 M€ au 1^{er} trimestre 2023, et ce, en suivant la tendance du 4^e trimestre 2024 avec 19 M€. Le 2^{ème} trimestre 2025 devrait avoisiner les 18-20 M€.

En matière de développement, un projet visant l'ajout des fonctionnalités majeures pour nos clients est en cours. Ce projet, initié en 2023, et qui sera en partie finalisé en 2025, représente un total de 1.448.707,91 euros et son amortissement démarrera en 2025. Le projet est entièrement financé par l'augmentation de capital dont a bénéficié Veracash en 2021.

7.- Conventions réglementées

Le Commissaire aux Comptes a été avisé des conventions visées aux articles L.227-10 du Code de Commerce intervenues durant l'exercice conformément aux statuts.

8.- Encours fournisseurs et clients

L'encours fournisseurs est de 357.244 € (0,4% du CA) pour l'année 2024 contre 341.870 € pour 2023 (0,5%). Le délai de paiement est de 30 jours. Ce solde est composé de 32 factures payables à 30 jours (62 pour l'année 2023).

L'encours clients (groupe) est de 0 € pour l'année 2024 comme pour 2023.

9.- Rappel des dividendes distribués

Conformément aux dispositions de l'article 2243 bis du Code Général des Impôts, nous vous rappelons qu'il n'a pas été procédé à une distribution de dividendes au titre des deux exercices clôturés depuis la création de la société.

10.- Dépenses non déductibles des bénéfices

Conformément aux dispositions de l'article 223 quater et 223 quinquies du Code Général des Impôts, il est précisé que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas en charge de dépenses non déductibles du résultat fiscal.

11.- Administration et Contrôle de la Société

Nous vous précisons qu'aucun mandat de dirigeant n'est arrivé à expiration.

12.- Filiales et participations

La société a acheté en 2023 des titres de WHEERE X BLAST (3210 actions) et DELTABLOCK X BLAST (2000 actions) sur la plateforme Blast.Club. Il s'agit de deux SAS au capital variable avec un capital maximum de 6 et 5 M€ respectivement, dont nos pourcentages de détention sont largement inférieurs à 1%.

13.- Actions propres

A la date du 31/12/2024, la société Veracash détient, à la suite de la fusion avec Veracash Capital 523 160 actions propres, soit 3,84% du capital.

Nous vous invitons à adopter les résolutions que nous soumettons à votre vote.

Jean-François FAURE,
Pour la Société EURL A BUSINESS WORLD
Présidente