

PUBLICATIONS PÉRIODIQUES

SOCIÉTÉS COMMERCIALES ET INDUSTRIELLES (COMPTES ANNUELS)

CLASS FINANCIAL SERVICES

Société par Actions Simplifiée au capital de 44 624 768 euros
Siège social : 12 rue du port, 92000 Nanterre
422 379 594 R.C.S. Nanterre

Comptes annuels approuvés par l'Assemblée Générale Ordinaire du 22 mai 2017

I. — bilans comparés 2016-2015

En milliers d'euros

Actif	2016	2015
Caisse, banques centrales, C.C.P.	0	0
Effets publics et valeurs assimilées	0	0
Créances sur les établissements de crédit	178 866	208 852
Operations avec la clientèle	1 158 026	1 084 290
Obligations et autres titres à revenu fixe	0	0
Actions et autres titres à revenu variable	0	0
Participations et autres titres détenus à long terme	0	8
Parts dans les entreprises liées	0	3 187
Crédit-bail et location avec option d'achat	253 653	221 545
Location simple	183 338	187 064
Immobilisations incorporelles	7	0
Immobilisations corporelles	1	1
Capital souscrit non verse	0	0
Actions propres	0	0
Autres actifs	27 221	41 147
Comptes de régularisation	13 172	18 105
Total de l'actif	1 814 283	1 764 199

Passif	2016	2015
Banques centrales, C.C.P.	0	0
Dettes envers les établissements de crédit	1 051 234	1 101 800
Operations avec la clientèle	555 737	485 471
Dettes représentées par un titre	1 000	0
Autres passifs	19 423	17 087
Comptes de régularisation	69 577	64 322
Provisions pour risques et charges	0	0
Dettes subordonnées	0	0
Fonds pour risques bancaires généraux	0	0
Capitaux propres hors FRBG	117 313	95 519
- Capital souscrit	44 625	44 625
- Primes d'émission	194	194
- Réserves	3 691	3 084
- Ecart de réévaluation	0	0
- Provisions règlementées et	0	0
- Subventions d'investissement	0	3
- Report à nouveau	42 016	35 474
- Résultat de l'exercice	26 787	12 140
Acompte sur dividendes	0	0
Total du passif	1 814 283	1 764 199

Hors bilan comparés 2016-2015

(En milliers d'euros)	2016	2015
Engagements donnés	92 013	93 851
Engagements de financement	89 808	92 208
Engagements de garantie	2 206	1 643
Engagements sur titres	0	0
Engagements reçus	29 468	38 654
Engagements de financement	15 008	25 859
Engagements de garantie	14 460	12 795
Engagements sur titres		

II. — Comptes de résultat comparés 2016-2015

(En milliers d'euros)	2016	2015
Intérêts et produits assimilés	41 857	45 739
Intérêts et charges assimilés	-19 288	-24 027
Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés	101 867	85 047
Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés	-90 786	-77 969
Produits sur opérations de locations simples	76 721	69 174
Charges sur opérations de locations simples	-68 202	-66 870
Revenus des titres à revenu variable	0	0
Commissions (produits)	1 476	1 333
Commissions (charges)	-170	-165
Gains ou pertes sur opérations financières		0
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation	141	-27
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés	0	0
Autres produits d'exploitation bancaire	3 914	3 021
Autres charges d'exploitation bancaire	-1 708	-1 424
Produit net bancaire	45 822	33 833
Charges générales d'exploitation	-16 912	-14 053
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations corporelles et incorporelles	-1	-5
Résultat brut d'exploitation	28 909	19 775
Cout du risque sur opérations de crédit	-2 356	-3 336
Résultat d'exploitation	26 553	16 439
Gains ou pertes sur actifs immobilisés	6 321	0
Résultat courant avant impôt	32 874	16 439
Résultat exceptionnel	0	0
Impôt sur les bénéfices	-6 087	-4 300
Dotations et reprises de FRBG et provisions règlementées	0	0
Résultat net	26 787	12 140

III. — Affectation du résultat

L'assemblée Générale sur proposition de l'Organe Collégial de Direction décide d'affecter le bénéfice de l'exercice soit 26 787 304,56 € de la façon suivante :

Bénéfice de l'exercice	26 787 304,56 €
Dotation à la réserve légale	- 812 850,99 €
Report à nouveau de l'exercice précédent	+ 42 015 826,92 €
Résultat distribuable	67 990 280,49 €
Distribution des dividendes (10,56 € X 2 935 840 actions)	-31 002 470,40 €
Solde au report à nouveau	36 987 810,09 €

Le dividende de 31 002 470,40 € est payable au plus tard le 30 mai 2017 à raison de 10,56 € par action de 15,20 € de nominal.

L'Assemblée prend acte que les dividendes distribués par action, au titre des trois derniers exercices se sont élevés à :

	2013	2014	2015
Dividende distribué	3,98 €	2,55 €	1,70 €

Cette résolution est adoptée à l'unanimité

IV. — Annexe aux comptes sociaux

Exercice du 1er janvier au 31 décembre 2016

1. Faits marquants de l'exercice

L'exercice 2016 a été marquée par la cession des titres de Claas Financial Services INC.

2. Principes comptables et méthodes d'évaluation

Les comptes de Claas Financial Services ont été établis conformément aux dispositions réglementaires applicables aux banques, telles qu'elles sont prévues en particulier par le Règlement 91-01 du Comité de la Réglementation Bancaire relatif à l'établissement et à la publication des comptes annuels des établissements de crédit, modifié par les règlements CRC 2000-03, CRC 2004-16 et CRC 2005-04 et le règlement ANC n°2014-07 du comité de la Réglementation Comptable.

Conformément aux dispositions du règlement 2002-03 du Comité de la Réglementation Comptable et des précisions apportées par l'avis 2003 G du Comité d'urgence, les encours sous risque sont ventilés en encours douteux et en encours douteux compromis, cette dernière catégorie reprenant principalement les créances déchuées du terme en crédit et résiliées en opérations de crédit-bail et de location simple. Par ailleurs, aucune créance n'est restructurée à des conditions hors marché.

Claas Financial Services fait application, depuis le 1er janvier 2005, de l'article 13 du règlement n°2002-03 du CRC relatif aux modalités de calcul des dépréciations pour créances douteuses et créances douteuses compromises, fondées sur une évaluation actualisée des flux recouvrables. Conformément au règlement, l'incidence de l'actualisation a été comptabilisée lorsque son résultat est apparu significatif au regard des montants prudemment estimés.

L'effet de désactualisation est comptabilisé en Produit Net Bancaire. L'effet d'actualisation est comptabilisé en coût du risque.

Claas Financial Services détient 4 succursales hors du territoire Français intégrées dans la zone euro :

- Une succursale en Italie,
- Une succursale en Espagne,
- Une succursale en Allemagne,
- Une succursale en Pologne,

Leur activité est identique à celle de CLAAS Financial Services. Leurs comptes au 31 décembre 2016 intégrés dans les comptes de CLAAS Financial Services ont été retraités suivant les normes relatives aux dispositions réglementaires applicables aux banques Françaises.

A. Conversion des opérations libellées en devises

Ces opérations suivent les règles édictées par le règlement n° 89.01 du Comité de la Réglementation Bancaire. Les éléments d'actif, de passif et de hors-bilan sont convertis en euros au taux de change en vigueur à la date d'arrêté des comptes.

Les produits et charges courus en monnaies étrangères sont convertis en euros au cours moyen de la période de leur enregistrement.

Les écarts résultant de la conversion des titres de participation et de filiales en devises, financés en euros, sont inscrits en compte de titres.

Les autres gains ou pertes de change, qu'ils soient latents ou définitifs, sont constatés en fin de période au compte de résultat et constituent le résultat de change.

B. Créances sur les établissements de crédit

Ce poste correspond notamment aux disponibilités en trésorerie et aux prêts accordés à des établissements de crédit. Les créances sur les établissements de crédit sont ventilées en créances à vue et créances à terme.

Au compte de résultat, les dotations et reprises de provisions et de dépréciations, les pertes sur créances irrécupérables et les récupérations sur créances amorties sont regroupées dans la rubrique « *Coût du risque* ». Les intérêts correspondant à la rémunération de la valeur comptable des créances dépréciées, ou à la reprise de l'effet d'actualisation, sont comptabilisés en « *Produits d'intérêts* ».

Les créances sur les établissements de crédit sont inscrites au bilan à leur valeur nominale augmentée des intérêts courus non échus.

C. Opérations avec la clientèle

Les créances sur la clientèle comprennent les concours distribués aux agents économiques autres que les établissements de crédit et sont inscrites au bilan à leur valeur nominale augmentée des intérêts courus non échus.

Les prêts consentis sont répartis entre les encours réputés sains et les encours jugés douteux.

Le suivi des créances s'appuie sur le système de notation des risques du groupe BNP Paribas. L'échelle de notation comprend douze niveaux : dix couvrant les créances saines et deux relatifs aux clients douteux et douteux compromis.

Conformément aux dispositions de l'article 3 du CRC 2002-03, sont considérées comme douteuses les créances pour lesquelles :

- Il existe un risque de voir les débiteurs dans l'impossibilité d'honorer tout ou partie de leurs engagements
- Les crédits présentant des échéances impayées depuis plus de trois mois, ou plus de six mois en matière de crédit aux collectivités locales
- Les crédits faisant l'objet d'une procédure contentieuse.

La classification en douteux d'une créance entraîne immédiatement celle de l'ensemble des encours et des engagements relatifs au débiteur dans cette même catégorie.

Ces crédits donnent lieu à constitution d'une dépréciation qui correspond à la différence entre la valeur brute de la créance et la valeur actualisée au taux effectif d'origine du crédit (pour les crédits à taux fixe) ou au dernier taux connu (pour les crédits à taux variable) des flux futurs estimés recouvrables.

Les flux futurs attendus sont estimés de deux façons :

- Manuellement par les gestionnaires des créances qui font une évaluation unitaire de ce flux.
- Statistiquement pour les créances de petits montants selon des seuils de créances propres à chaque marché.

Le montant des dépréciations calculées sur base statistique figure au paragraphe C des « *Notes sur le bilan* » de l'annexe aux comptes.

Lorsque le paiement des échéances initiales d'un crédit devenu douteux a repris de manière régulière, celui-ci peut à nouveau être classé dans la catégorie des créances saines.

Sont considérées comme douteuses compromises :

- Les créances pour lesquelles la déchéance du terme a été prononcée
- Les créances classées en douteux depuis plus d'un an.

Les dépréciations pour créances douteuses couvrant des risques inscrits à l'actif du bilan sont affectées en déduction des actifs concernés.

Au compte de résultat, les dotations et reprises de provisions pour dépréciation, les pertes sur créances irrécouvrables et les récupérations sur créances amorties sont regroupées dans la rubrique « *Coût du risque* ».

Les intérêts correspondant à la rémunération de la valeur des créances dépréciées ou à la reprise de l'effet actualisation sont comptabilisés en « *Produits d'intérêts* ».

Les intérêts des crédits déclassés en douteux font l'objet d'une dépréciation égale à 100%.

D. Titres

La comptabilisation des titres est décrite dans les dispositions du règlement CRC 2005-01. Les titres sont classés dans les catégories suivantes : titres de transaction, titres de placement, titres de l'activité de portefeuille, titres d'investissement, autres titres détenus à long terme, titres de participation et parts dans les entreprises liées.

a - Titres de transaction

Les titres, qui à l'origine sont acquis ou vendus avec l'intention de les revendre ou de les racheter à court terme et ceux détenus du fait d'une activité de mainteneur de marché, sont évalués individuellement à leur prix de marché.

Les variations de valeur contribuent à la formation du résultat de ce portefeuille. Les titres enregistrés parmi les titres de transaction ne peuvent être reclassés dans une autre catégorie comptable, et continuent de suivre les règles de présentation et de valorisation des titres de transaction jusqu'à leur sortie du bilan par cession, remboursement intégral ou passage en pertes.

Claas Financial Services ne détient pas de titres de transaction.

b - Titres de placement

Il s'agit de titres qui, ne sont inscrits dans aucune des autres catégories existantes. Les titres de placement sont évalués au plus bas du prix d'acquisition ou de la valeur probable de négociation (cours de bourse si les titres sont cotés). Ils constituent des « *Actions et autres titres à revenu variable* ».

Claas Financial Services ne détient pas de titres de placement.

c - Titres d'investissement

Il s'agit de titres acquis avec l'intention manifeste de les conserver jusqu'à leur échéance. Les titres d'investissement correspondent à des billets à moyen terme négociables destinés à être conservés durablement et pour lesquels il existe un financement par des ressources adossées à caractère permanent et durablement affectées. Ces titres sont enregistrés à la date de souscription pour leur valeur nominale. Ils sont inscrits au poste « *Obligations et autres titres à revenu fixe* ».

Claas Financial Services ne détient pas de titres d'investissement.

d - Titres de l'activité de portefeuille

Relèvent d'une activité de portefeuille, les investissements réalisés de façon régulière avec pour seul objectif, d'en retirer le gain en capital à moyen terme sans intention d'investir durablement dans le développement du fonds de commerce de l'entreprise émettrice.

Les titres de l'activité de portefeuille sont comptabilisés individuellement au plus bas de leur coût historique ou de leur valeur d'utilité. La valeur d'utilité est déterminée en tenant compte des perspectives générales d'évolution de l'émetteur et de l'horizon de détention. La valeur d'utilité des titres cotés est principalement déterminée par référence au cours de bourse sur une période suffisamment longue.

CLAAS Financial Services ne détient pas de titres de l'activité de portefeuille.

e - Autres titres détenus à long terme, titres de participation et parts dans les entreprises liées

Les « *Autres titres détenus à long terme* » sont des investissements réalisés sous forme de titres dans l'intention de les détenir durablement pour en retirer à plus ou moins longue échéance une rentabilité satisfaisante, sans pour autant intervenir dans la gestion des entreprises dont les titres sont détenus, mais avec l'intention de favoriser le développement de relations professionnelles durables en créant un lien privilégié avec l'entreprise émettrice.

Les titres détenus à long terme sont comptabilisés individuellement au plus bas de leur valeur d'acquisition ou de leur valeur d'utilité.

Les plus ou moins-values de cession et les mouvements de dotations ou reprises de dépréciation sont enregistrés dans la rubrique « *Gains ou pertes sur actifs immobilisés* » du compte de résultat.

Les dividendes perçus sont comptabilisés au compte de résultat lors de leur encaissement dans la rubrique « *Revenus des titres à revenu variable* ».

Les « *Titres de participation* » et « *Parts dans les entreprises liées* » sont constitués des participations pour lesquelles CLAAS Financial Services dispose d'une influence notable sur les organes d'administration des sociétés émettrices et des participations présentant un caractère stratégique pour le développement de ses activités. Cette influence est présumée lorsque le pourcentage de contrôle est supérieur ou égal à 10 %.

Les titres de participation sont comptabilisés individuellement au plus bas de leur valeur d'acquisition ou de leur valeur d'utilité. La valeur d'utilité est déterminée par référence à une méthode d'évaluation multicritères fondée sur les éléments disponibles tels que l'actualisation des flux futurs, la somme des parties, l'actif net réévalué et les rapports communément utilisés qui leur sont relatifs pour apprécier les perspectives de rentabilité et de réalisation de chaque ligne de titre.

Les plus ou moins-values de cession et les mouvements de dotations ou reprises de dépréciation sont enregistrés dans la rubrique « *Gains ou pertes sur actifs immobilisés* » du compte de résultat.

Les dividendes sont enregistrés dans la rubrique « *Revenus des titres à revenu variable* ».

Ce poste correspond aux certificats d'association versés au fonds de garantie des dépôts.

E. Crédit-bail, location avec option d'achat et location simple

Ces rubriques recensent les immobilisations données en location nettes des amortissements comptables pratiqués. Conformément à l'avis n° 2006-C du 4 octobre 2006 explicitant les dispositions de l'avis n°2004-15, les dispositions du règlement du CRC n°2002-10 relatif à l'amortissement et à la dépréciation des actifs ne s'appliquent pas aux opérations de crédit-bail et de location financière.

— Valeur brute

La valeur brute des matériels comprend l'ensemble des éléments constitutifs du prix de revient, le coût du matériel ainsi que les frais d'acquisition.

— Amortissement

Les matériels donnés en location sont amortis linéairement sur la durée d'usage des biens. Le cumul des amortissements constatés à la clôture de chaque exercice se situe entre :

- Le minimum linéaire (en vertu des dispositions de l'article 39b du CGI) d'une part,
- Et la limite de dégressivité admise d'autre part.

— Créances douteuses :

Comme pour les opérations de crédit, en matière d'opérations de crédit-bail ou de location simple, le suivi des créances s'appuie sur le système de notation des risques du groupe BNP PARIBAS. L'échelle de notation comprend douze niveaux : dix couvrant les créances saines et deux relatifs aux clients douteux et douteux compromis.

Conformément aux dispositions de l'article 3 du CRC 2002-03, sont considérées comme douteuses les créances pour lesquelles :

- Il existe un risque de voir les débiteurs dans l'impossibilité d'honorer tout ou partie de leurs engagements
- Les contrats présentant des échéances impayées depuis plus de trois mois, ou plus de six mois en matière de crédit aux collectivités locales
- Les contrats faisant l'objet d'une procédure contentieuse.

La classification en douteux d'une créance entraîne immédiatement celle de l'ensemble des encours et des engagements relatifs au débiteur dans cette même catégorie.

Ces créances donnent lieu à constitution d'une dépréciation qui correspond à la différence entre la valeur brute de la créance et la valeur actualisée au taux effectif d'origine du contrat (pour les contrats à taux fixe) ou au dernier taux connu (pour les contrats à taux variable) des flux futurs estimés recouvrables.

Les flux futurs attendus sont évalués de deux façons :

- Manuellement par les gestionnaires des créances qui font une évaluation unitaire de ce flux.
- Statistiquement pour les créances de petits montants selon des seuils de créances propres à chaque marché.

Le montant des dépréciations calculées sur base statistique figure au paragraphe G des « *Notes sur le bilan* » de l'annexe aux comptes.

Lorsque le paiement des échéances initiales d'un contrat de crédit-bail ou de location devenu douteux a repris de manière régulière, celui-ci peut à nouveau être classé dans la catégorie des créances saines.

Sont considérées comme douteuses compromises :

- Les créances pour lesquelles la résiliation du contrat de crédit-bail ou de location a été prononcée
- Les créances classées en douteux depuis plus d'un an.

Les dépréciations pour créances douteuses couvrant des risques inscrits à l'actif du bilan sont affectées en déduction des actifs concernés.

Au compte de résultat, conformément aux dispositions du CRC 2005-04, les dotations et reprises de provisions pour dépréciation, les pertes sur créances irrécouvrables et les récupérations sur créances amorties sont inscrites dans la rubrique « *Produits sur opérations de crédit-bail ou Produits sur opérations de location simple* ». Il en est de même pour les intérêts correspondant à la rémunération de la valeur des créances dépréciées ou à la reprise de l'effet d'actualisation.

Les intérêts compris dans les échéances de loyers de crédit-bail ou de location déclassés en douteux font l'objet d'une dépréciation égale à 100%.

— Dépréciation des immobilisations

Le montant des dépréciations destinées à couvrir les moins-values potentielles sur matériels relatifs à des contrats ayant fait l'objet d'un déclassement en douteux se calcule par différence entre la valeur de vente estimée (base statistique ou manuelle) et la VNC au 31/12/2016.

F. Immobilisations

a – Immobilisations incorporelles

Elles concernent principalement des logiciels acquis ou créés par CLAAS Financial Services et sont inscrites pour leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou leur coût de production.

Elles font l'objet d'un amortissement linéaire en fonction de leur durée d'utilisation prévue (le plus souvent 12 mois) sans excéder 5 ans.

Conformément à la réglementation bancaire, les certificats d'association versés au fonds de garantie des dépôts sont inscrits en titres.

b – Immobilisations corporelles

— Constructions :

La société Claas Financial Services n'est pas propriétaire de constructions au 31/12/2016.

— Autres immobilisations corporelles :

Elles sont inscrites à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires hors frais d'acquisition des immobilisations), à leur coût de production ou à leur coût réévalué.

Elles sont amorties suivant le mode linéaire ou dégressif sur leurs durées probables d'utilisation :

- | | |
|--------------|---------|
| - Matériel : | 5 ans, |
| - Mobilier : | 10 ans. |

Aucun coût d'emprunt n'a été affecté aux actifs.

G. Provisions

Les provisions de passif, autres que celles relatives aux engagements sociaux, concernent essentiellement les provisions pour litiges, amendes, risques fiscaux et restructuration. Conformément au règlement CRC 2000-06, les provisions sont évaluées pour le montant correspondant à la meilleure estimation de la sortie de ressources nécessaire à l'extinction de l'obligation déterminée comme correspondant à l'hypothèse la plus probable.

Ces passifs constituent une obligation actuelle juridique ou implicite de Claas Financial Services à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers.

Les dotations et reprises de provisions sont enregistrées en résultat sur les lignes correspondant à la nature des dépenses futures couvertes.

— Provisions pour retraite, préretraite et avantages assimilés

La société Claas Financial Services n'est pas concernée par ce type d'opérations.

H. Impôts différés

Depuis l'arrêté du 31/12/2015, un impôt différé relatif aux différences temporelles entre le résultat comptable et le résultat fiscal est comptabilisé dans les comptes sociaux.

Concernant les mouvements de l'exercice 2016, l'impact est comptabilisé au compte de résultat et s'élève à 686 136 euros.

I. Produit net bancaire

a – Intérêts, produits et charges assimilés

Les intérêts et agios sont enregistrés en résultat prorata temporis.

Les commissions (notamment de risque) et produits assimilés sur opérations bancaires dont le calcul et la perception correspondent à l'évolution d'un encours au bilan ou au hors bilan, sont considérés comme acquis prorata temporis et sont repris dans ces postes.

b – Charges et produits sur opérations de crédit-bail et assimilés et de location simple

Les charges sur opérations de crédit-bail, location avec option d'achat et de location simple correspondent aux amortissements industriels admis par l'administration fiscale. Sont incluses également les moins-values comptables dégagées lors de la cession des matériels en fin de contrat et les provisions pour dépréciation des ITNL.

Les produits sur opérations de crédit-bail, de location avec option d'achat et de location simple enregistrent les loyers échus, régularisés des loyers perçus d'avance ou des loyers à recevoir en fin d'exercice et augmentés de la part échue des bonifications (supportées par les fournisseurs d'équipements). S'y ajoutent les plus-values comptables dégagées lors de la cession des matériels en fin de location, les indemnités exigibles sur contrats résiliés pour leur variation positive ou négative par rapport à l'exercice précédent ainsi que les frais de dossiers et le coût du risque.

c – Commissions (charges et produits)

Ce poste reprend essentiellement les commissions d'affacturage (enregistrées dès qu'elles sont acquises) et les prestations de services financiers auprès des tiers.

J) Charges générales d'exploitation

Les rémunérations d'intermédiaires figurent dans le poste « *Autres frais administratifs* » pour un montant de 52 milliers d'euros en 2016 contre 49 milliers d'euros en 2015.

3. Notes sur le bilan

A. Opérations en devises

La comptabilisation des opérations de la succursale polonaise sont enregistrées en zloty.

Leur contre valorisation en euro a généré 184 K € d'écart de conversion inscrit à l'actif du bilan en comptes de régularisation au 31/12/2016.

B. Créances sur les établissements de crédit

En milliers d'euros	France	Succursales	2016	2015
Créances à vue	142 896	33 998	176 895	208 852
Créances rattachées	0	0	0	0
Total à vue	142 896	33 998	176 895	208 852
Prêt au jour le jour	0	0	0	0
Autres créances à terme	1 971	0	1 971	0
Créances rattachées	0	0	0	0
Total à terme	1 971	0	1 971	0
Créances douteuses	0	0	0	0
Provisions au 31/12/2015	0	0	0	0
Dotations de l'exercice	0	0	0	0
Reprises de l'exercice	0	0	0	0
Provisions au 31/12/2016	0	0	0	0
Total Créances sur les Etablissements de Crédit	144 867	33 998	178 866	208 852

Echéancier au 31 décembre 2016

En milliers d'euros	Total bilan	< 3 mois	3 mois à 1 an	1 an - 5 ans	> 5ans
Créances à terme (hors créances rattachées)	1 971	1 971	0	0	0

C) Opérations avec la clientèle (Actif)

En milliers d'euros	France				Succursales	Total 2016	Total 2015
	Créances commerciales	Autres concours à la clientèle	Comptes ordinaires débiteurs	Affacturage	Autres concours à la clientèle et affacturage		
Encours sains	0	425 957	0	0	706 610	1 132 567	1 067 453
Encours douteux (1)	0	12 446	0	0	21 820	34 266	23 965
Provisions au 31/12/2015	0	-4 381		0	-6 343	-10 724	-9 013
Dotations de l'exercice		-2 106		0	-6 194	-8 300	-7 891
Reprises de l'exercice		2 044		0	4 942	6 986	6 143
Autres variations					35	35	-22
Provisions au 31/12/2016 (1) (2)	0	-4 443	0	0	-7 561	-12 003	-10 783
Encours nets	0	433 961	0	0	720 869	1 154 830	1 080 635
Valeurs non imputées						0	0
Créances rattachées	0	1 805		0	1 390	3 196	3 656
Encours totaux	0	435 766	0	0	722 260	1 158 026	1 084 290

(1) En application du CRC 2002-03 les encours douteux et les provisions se ventilent de la façon suivante :

	Brut	Provision	Net
Douteux compromis France	6 488	-3 488	3 000
Douteux compromis Succursales	6 639	-5 037	1 601
Total douteux compromis	13 127	-8 526	4 602
Douteux non compromis France	5 958	-954	5 003
Douteux non compromis Succursales	15 181	-2 523	12 658
Total douteux non compromis	21 139	-3 477	17 661
Total	34 266	-12 003	22 263

(2) Conformément aux dispositions de l'article 31 du CRC 2005-03, le montant du stock de dépréciation calculé sur base statistique s'élève à 4 120 k € pour la France.

Echéancier des encours sains au 31 décembre 2016

En milliers d'euros	Total bilan	< à 3 mois	3 mois à 1 an	1 an – 5 ans	> 5ans
Créances sur la clientèle	1 132 567	139 871	282 680	651 668	58 349

D. Obligations et autres titres à revenu fixe

Au 31 décembre 2016, les comptes de Claas Financial Services ne sont pas concernés par ce type d'opération.

E. Actions et autres titres à revenu variable

	Total
Valeur brute au 31 décembre 2015	
Acquisitions de l'exercice	
Cessions de l'exercice	
Autres mouvements	
Valeur brute au 31 décembre 2016	0

F. Participations et autres titres détenus à long terme et parts dans les entreprises liées

En milliers d'euros	Valeur nette	Dont titres cotés	Dont titres non cotés	Dont établissements de crédit
Participations et autres titres détenus à long terme(France)	0	0	0	0
Parts dans les entreprises liées (France)	0	0	0	0
Parts dans les entreprises liées (Succursales)	0	0	0	0
Parts dans les entreprises liées (Total)	0	0	0	0
Dotations en capital	-47 857	0	-47 857	0
Elimination des Opérations réciproques	47 857	0	47 857	0
Total 2015	3 195	0	3 195	3 187
Total 2016	0	0	0	0

L'évolution des valeurs brutes et nettes des titres de participation et parts dans les entreprises liées sur l'exercice est présentée ci-après :

En milliers d'euros	Total	Parts dans les entreprises liées France	Parts dans les entreprises liées Succursales	Participations et autres titres détenus à long terme	Elimination des opérations réciproques
Valeur brute au 31 décembre 2015	3 195	3 187	54 765	8	-54 765
Acquisitions de l'exercice	0	0	18 077		-18 077
Cessions de l'exercice	-3 195	-3 187	-24 986	-8	24 986
Autres mouvements	0	0		0	0
Valeur brute au 31 décembre 2016	0	0	47 857	0	-47 857
Provisions au 31 décembre 2015	0	0	0	0	0
Dotations de l'exercice	0	0		0	
Reprises de l'exercice	0	0		0	
Autres mouvements	0	0		0	
Provisions au 31 décembre 2016	0	0	0	0	0
Valeur nette au 31 décembre 2015	3 195	3 187	54 765	8	-54 765
Valeur nette au 31 décembre 2016	0	0	47 857	0	-47 857

G. Crédit-bail, location avec option d'achat

Immobilisations En milliers d'euros	Solde au 31/12/ 2015	Acquisitions de l'exercice	Sorties d'immobili- de l'exercice	Autres Variations	Solde au 31/12/ 2016
Immobilisations en Crédit-Bail					
Immobilisations en Crédit-Bail France	138 049	50 493	-20 908	0	167 633
Immobilisations en Crédit-Bail Succursales	258 069	77 746	-31 767	32	304 079
Total des immobilisations en Crédit-Bail	396 118	128 239	-52 676	32	471 713
Immobilisations en cours Crédit-Bail					

Immobilisations en cours Crédit-Bail France	0	0	0		0
Immobilisations en cours Crédit-Bail Succursales	112	357	-25		443
Total des Immobilisations en cours Crédit-Bail	112	357	-25	0	443
Acomptes versés fournisseurs					
Acomptes versés fournisseurs France	602	748	-602		748
Acomptes versés fournisseurs Succursales	0	0	0		0
Total des acomptes versés fournisseurs	602	748	-602	0	748
Total Immobilisations Crédit-Bail	396 831	129 343	-53 302	32	472 904

Amortissements et provisions En milliers d'euros	Solde au 31/12/ 2015	Dotations de l'exercice	Sorties d'amort. Sur cessions	Autres variations	Solde au 31/12/2016	Valeur nette compta- ble au 31/12/ 2016
Immobilisations en Crédit-Bail						
Immobilisations en Crédit-Bail France	70 002	33 194	-16 696	-145	86 354	81 279
Immobilisations en Crédit-Bail Succursales	110 185	51 906	-23 696	-123	138 272	165 808
Total des immobilisations en Crédit-Bail	180 187	85 099	-40 392	-268	224 626	247 087
Immobilisations en cours Crédit-Bail						
Immobilisations en cours Crédit-Bail France						0
Immobilisations en cours Crédit-Bail Succursales	0				0	443
Total des Immobilisations en cours Crédit-Bail	0	0	0	0	0	443
Acomptes versés fournisseurs						
Acomptes versés fournisseurs France	0				0	748
Acomptes versés fournisseurs Succursales	0				0	0
Total des acomptes versés fournisseurs	0	0	0	0	0	748
Total Immobilisations Crédit-Bail	180 187	85 099	-40 392	-268	224 626	248 278

En milliers d'euros	Solde au 31/12/2015	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Autres Variations	Solde au 31/12/2016
Créances douteuses valeur brute Crédit-Bail (1)					
Créances douteuses valeur brute Crédit-Bail France	2 798				4 356
Créances douteuses valeur brute Crédit-Bail Succursales	3 130				3 119
Total Créances douteuses valeur brute Crédit-Bail (1)	5 929				7 476
Provisions sur créances douteuses Crédit-Bail (1) et (2)					
Provisions sur créances douteuses Crédit-Bail France	-1 939	-1 528	668	0	-2 798
Provisions sur créances douteuses Crédit-Bail Succursales	-2 792	-1 606	1 593	0	-2 861
Total Provisions sur créances douteuses Crédit-Bail (1)	-4 731	-3 134	2 261	0	-5 659
Créances rattachées Crédit-Bail					
Créances rattachées Crédit-Bail France	1 617				1 406
Créances rattachées Crédit-Bail Succursales	2 085				2 152
Total Créances rattachées Crédit-Bail	3 702				3 558
Total des créances douteuses valeur nette et créances rattachées Crédit-bail	4 900				5 375

(1) En application du CRC 2002-03 les encours douteux et les provisions se ventilent de la façon suivante :

	Brut	Provision	Net
Crédit-bail compromis France	3 435	-2 494	941
Crédit-bail compromis Succursales	2 696	-2 537	159

Total crédit-bail compromis	6 130	-5 031	1 099
Crédit-bail non compromis France	921	-305	617
Crédit-bail non compromis Succursales	423	-323	100
Total crédit-bail non compromis	1 345	-628	717
Total crédit-bail	7 475	-5 659	1 816

(2) Conformément aux dispositions de l'article 31 du CRC 2005-03, le montant du stock de dépréciation calculé sur la base statistique s'élève à 1 395 K€ pour l'activité Crédit-Bail

G. Location simple

Immobilisations En milliers d'euros	Solde au 31/12/2015	Acquisitions de l'exercice	Sorties d'immobili- de l'exercice	Autres variations	Solde au 31/12/2016
Immobilisations en Location Simple					
Immobilisations en Location Simple France	121 476	84 686	-82 929		123 233
Immobilisations en Location Simple Succursales	126 819	60 156	-65 655	0	121 319
Total des immobilisations en Location Simple	248 295	144 841	-148 584	0	244 552
Immobilisations en cours Location Simple					
Immobilisations en cours Location Simple France	0	219	0		219
Immobilisations en cours Location Simple Succursales	0	0	0		0
Total des Immobilisations en cours Location Simple	0	219	0	0	219
Acomptes versés fournisseurs					
Acomptes versés fournisseurs France	0	0	0		0
Acomptes versés fournisseurs Succursales	0	0	0		0
Total des acomptes versés fournisseurs	0	0	0	0	0
Total Immobilisations Location Simple	248 295	145 060	-148 584	0	244 771

Amortissements et provisions En milliers d'euros	Solde au 31/12/2015	Dotations de l'exercice	Sorties d'amort. sur cessions	Autres Variations	Solde au 31/12/2016	Valeur nette comptable au 31/12/2016
Immobilisations en Location Simple					(1)	
Immobilisations en Location Simple France	39 364	39 887	-40 959	145	38 437	84 796
Immobilisations en Location Simple Succursales	26 207	27 593	-26 336		27 464	93 855
Total des immobilisations en Location Simple	65 571	67 480	-67 295	145	65 901	178 651
Immobilisations en cours Location Simple						
Immobilisations en cours Location Simple France	0				0	219
Immobilisations en cours Location Simple Succursales	0				0	0
Total des Immobilisations en cours Location Simple	0	0	0	0	0	219
Acomptes versés fournisseurs						
Acomptes versés fournisseurs France	0				0	0
Acomptes versés fournisseurs Succursales	0				0	0
Total des acomptes versés fournisseurs	0	0	0	0	0	0
Total Immobilisations Location Simple	65 571	67 480	-67 295	145	65 901	178 870

En milliers d'euros	Solde au 31/12/2015	Dotations de l'exercice	Reprise de l'exercice	Autres variations	Solde au 31/12/2016
Créances douteuses valeur brute Location Simple (1)					
Créances douteuses valeur brute Location Simple France	726				1 198

Créances douteuses valeur brute Location Simple Succursales	596				604
Total Créances douteuses valeur brute Location Simple (1)	1 322				1 802
Provisions sur créances douteuses Location Simple (1) et (2)					
Provisions sur créances douteuses Location Simple France	-553	-419	144	0	-828
Provisions sur créances douteuses Location Simple Succursales	-488	-49	120	0	-418
Total Provisions sur créances douteuses Location Simple (1)	-1 042	-468	264	0	-1 246
Créances rattachées Location Simple					
Créances rattachées Location Simple France	3 401				3 168
Créances rattachées Location Simple Succursales	658				745
Total Créances rattachées Location Simple	4 060				3 913
Total des créances douteuses valeur nette et créances rattachées Location Simple	4 340				4 469

(1) En application du CRC 2002-03 les encours douteux et les provisions se ventilent de la façon suivante :

	Brut	Provision	Net
Location simple compromis France	681	-556	126
Location simple compromis Succursales	481	-398	83
Total location simple compromis	1 162	-954	209
Location simple non compromis France	517	-273	244
Location simple non compromis Succursales	123	-20	103
Total location simple non compromis	639	-293	347
Total location simple	1 802	-1 246	555

(2) Conformément aux dispositions de l'article 31 du CRC 2005-03, le montant du stock de dépréciation calculé sur la base statistique s'élève à 401 K€ pour l'activité Location Simple.

H. Immobilisations corporelles et incorporelles

Immobilisations incorporelles En milliers d'euros	Ouverture	Augmentation	Diminution	Autres variations	Clôture
Fonds de commerce	0				0
Droit au bail et droit d'entrée	0				0
Droit au bail et droit d'entrée Succursales	0				0
Frais d'établissements	0				0
Logiciels	0				0
Immobilisations incorporelles en cours	0				0
Frais d'établissements Succursales	0				0
Logiciels Succursales	10	7			17
Valeur brute	10	7	0	0	17
Amortissements Droit d'entrée	0				0
Amortissements frais d'établissements	0				0
Amortissements Logiciels	0				0
Amortissements Droit d'entrée Succursales	0				0
Amortissements Frais d'établissements Succursales	0				0
Amortissements Logiciels Succursales	-10	-1			-11
Amortissements	-10	-1	0	0	-11
Valeur nette	0	7	0	0	7

Immobilisations corporelles En milliers d'euros	Ouverture	Augmentation	Diminution	Autres variations	Clôture
Matériel informatique	10				10
Matériels et mobiliers de Bureau	0				0

Matériels de transport	0				0
Matériel et outillage	0				0
Œuvres d'art	0				0
Titres et avances des SCI	0				0
Immobilisations corporelles en cours	0				0
Agencements, aménagements et installations Succursales	6				6
Matériel informatique Succursales	17		-2		15
Matériels de transport Succursales	0				0
Matériels et mobiliers de Bureau Succursales	0				0
Valeur brute	33	0	-2	0	31
Amortissements Matériel informatique	-10				-10
Amortissements Matériels et mobiliers de Bureau	0				0
Amortissements Matériels de transport	0				0
Amortissements Matériel et outillage	0				0
Provisions Titres et avances des SCI	0			0	0
Amortissements Agencements Succursales	-4				-4
Amortissements Matériel informatique Succursales	0				0
Amortissements Matériels de transport Succursales	0				0
Amortissements Mat et mob de Bureau Succursales	-17		2		-15
Amortissements	-32	0	2	0	-30
Valeur nette	1	0	0	0	1

I. Autres actifs

En milliers d'euros	France	Succursales	Elimination opérations réciproques	2016	2015
Autres débiteurs divers	7 280	1 227	-628	7 879	33 162
Provision débiteurs divers	0	0		0	-71
Impôt différé actif	1 252	6 059		7 310	5 385
Dépôts et cautionnements	16	0		16	20
Etat autres Impôts et taxes	6 838	5 178		12 016	2 651
Total	15 385	12 463	-628	27 221	41 147

J. Comptes de régularisation (Actif)

	France	Succursales	Elimination opérations réciproques	2016	2015
Produits à recevoir	1 191	773		1 964	1 626
Charges à répartir	0	0		0	486
Charges payées d'avance	0	0		0	55
Autres	1 651	9 556		11 207	15 938
Total	2 842	10 330	0	13 172	18 105

Les comptes de régularisations sont principalement constitués à l'actif de produits à recevoir pour un montant de 1 964 K€, de valeur à l'encaissement pour 3 934 K€ et de charges diverses pour 7 234 K€.

K. Dettes envers les établissements de crédit

En milliers d'euros	France	Succursales	2016	2015
Comptes et emprunts à vue	0	0	0	1 048
Dettes rattachées		0	0	0
Total à vue	0	0	0	1 048
Emprunt au jour le jour			0	0
Comptes et emprunts à échéance	184 015	864 949	1 048 964	1 097 649

Dettes rattachées	576	1 694	2 270	3 103
Total à terme	184 591	866 643	1 051 234	1 100 752
Total Dettes envers les Etablissements de crédit	184 591	866 643	1 051 234	1 101 800

Echéancier des comptes et emprunts à échéance au 31 décembre 2016

En milliers d'euros	Total bilan	< 3 mois	3mois à 1 an	1 an - 5 ans	> 5ans
Comptes et emprunts (hors dettes rattachées)	1 048 964	122 729	298 048	605 691	22 496

L. Opérations avec la clientèle (Passif)

Il n'existe pas d'opérations avec la clientèle sur compte d'épargne à régime spécial

Les autres dettes se décomposent de la façon suivante :

En milliers d'euros	France	Succursales	2016	2015
Comptes à vue	0	0	0	0
Dettes rattachées	0	0	0	0
Total à vue	0	0	0	0
Comptes à terme	483 487	71 332	554 819	483 867
Dettes rattachées	126	792	918	1 604
Total à terme	483 613	72 124	555 737	485 471
Total des opérations avec la clientèle	483 613	72 124	555 737	485 471

Echéancier des opérations avec la clientèle à terme au 31 décembre 2016

En milliers d'euros	Total bilan	< à 3 mois	3mois à 1 an	1 an – 5 ans	> 5ans
Comptes créditeurs à terme	554 819	77 982	199 665	263 298	13 874

M. Dettes représentées par un titre

En milliers d'euros	2016	2015
Bons de caisse		
Total bons de caisse	0	0
Titres de créances négociables	1 000	
Dettes rattachées		
Total titres de créances négociables	1 000	0
Obligations	0	0
Dettes rattachées	0	0
Total obligations	0	0
Versements à effectuer sur titres non libérés	0	0
Total Dettes représentées par un titre	0	0

En décembre 2016, Claas Financial Services a émis des Titres de Créances Négociables pour 1 000 milliers d'euros, qui arriveront à échéance le 22 décembre 2017

N. Autres passifs

	France	Succursales	Elimination des opérations réciproques	2016	2015
Etat autres impôts et Organismes sociaux	4 695	1 223		5 918	3 084
Fournisseurs (crédit-bail et assimilés)	3 414	1 538		4 952	8 465
Impôt différé passif	342	5 470		5 812	2 746
Dépôts de garantie	0	0		0	0
Autres	1 032	2 336	-628	2 741	2 792
Total	9 484	10 567	-628	19 423	17 087

O. Comptes de régularisation (Passif)

En milliers d'euros	France	Succursales	Elimination des opérations réciproques	2016	2015
Produits perçus d'avance	28 113	24 666		52 779	55 190
Charges à payer	2 106	3 451		5 557	4 245
Autres	0	4 095		4 095	4 887
Comptes d'encaissement	6 094	1 052		7 146	0
Règlement en cours affacturage		0		0	0
Total	36 313	33 264	0	69 577	64 322

Les comptes de régularisations sont principalement constitués au passif de charges à payer pour un montant de 5 557 K€, de produits constatés d'avance pour 52 779 K€ et de comptes d'encaissement pour 7 146 K€.

P. Provisions

En milliers d'euros	Ouverture	Dotation	Reprise	Utilisation	Autres variations	Clôture
Provisions pour retraites et avantages LT France	0	0	0	0	0	0
Provisions pour retraites Succursales	0	0	0	0	0	0
Prov. pour restructuration - frais de personnel France	0	0	0	0	0	0
Prov. pour restructuration - ch générales d'exploit France	0	0	0	0	0	0
Provisions pour impôts	0	0	0	0	0	0
Provisions pour litiges (1)	0	0	0	0	0	0
Provisions pour litiges Succursales	0	0	0	0	0	0
Provisions pour engagements douteux	0	0	0	0	0	0
Provisions sur situation nette négative GIE Les jeunes Bois	0	0	0	0	0	0
Provisions pour charges diverses France (2)	0	0	0	0	0	0
Provisions pour charges diverses Succursales	0	0	0	0	0	0
Total	0	0	0	0	0	0

Au 31 décembre 2016, les comptes de Claas Financial Services ne sont pas concernés par ce type d'opération.

Q. Capitaux propres

1) Capital

Le capital social de Claas Financial Services SAS est de 44 624 768,00 euros.

Il est composé de 2 935 840 actions, d'un montant nominal de € 15,20 entièrement libérées.

2) Provisions réglementées et subventions d'investissement

Les subventions d'investissements sont reçues dans le cadre des opérations de crédit-bail ou de location. Ces dernières figurent pour leur montant net d'amortissements.

Claas Financial Services ne perçoit aucune subvention d'investissement

3) Tableau de variation des capitaux propres

En milliers d'euros	Ouverture	Affectation résultat n-1	Distribution nette d'acompte	Résultat	Autres mouvements (1)	Clôture
Capital	44 625					44 625
Prime d'émission	194					194
Prime et Boni de fusion	0				0	0
Réserve légale	3 043	607				3 650
Reserve des plus-values à long terme	0					0
Autres réserves	41					41
Provisions réglementées	0				0	0
Subventions d'investissement	3				-3	0
Report à nouveau	35 474	11 533	-4 991			42 016

Résultat net de l'exercice	12 140	-12 140		26 787		26 787
Acomptes sur dividendes	0				0	0
Total capitaux propres	95 519	0	-4 991	26 787	-3	117 313

4) Résultat dilué par action et résultat par action

Résultats réduits à une seule action ajustée	
- Résultat après impôts, participation des salariés mais avant dotations aux amortissements et provisions :	60,93 €
- Résultat après impôts, participations des salariés et dotations aux amortissements et provisions :	9,12 €
- Dividende attribué à chaque action (crédit d'impôt non compris) :	10,56 €

4. Notes sur le hors bilan

A. Engagements de hors bilan

En milliers d'euros	France	Succursales	2016	2015
Engagements donnés	85 279	6 735	92 013	93 851
Engagements de financement en faveur des établissements de crédit	0	0	0	0
Engagements de financement en faveur de la clientèle	83 073	6 735	89 808	92 208
Engagements de garantie en faveur des établissements de crédit	2 206	0	2 206	1 643
Engagements reçus	18 762	10 706	29 468	38 654
Engagements de financement reçus des établissements de crédit	15 000	8	15 008	25 859
Engagements de garantie reçus des établissements de crédit	0	557	557	0
Engagements de garantie reçus de la clientèle	3 762	10 140	13 902	12 795

5. Notes sur le compte de résultat

— Informations sectorielles

En milliers d'euros	France	Succursales				Opération Réciproque	2016
		Allemagne	Espagne	Italie	Pologne		
Produit net bancaire	16 187	14 093	5 558	7 387	2 598		45 822
Charges générales d'exploitation	-7 069	-5 060	-1 100	-2 333	-1 350		-16 912

A. Produits et charges d'intérêts sur opérations de crédit

En milliers d'euros	2016			2016			2015	
	France	Succursales	Produits	France	Succursales	Charges	Produits	Charges
Opérations avec Etablissements de crédit	-365	52	-312	5 362	9 395	14 757	83	18 921
Opérations avec la clientèle	15 404	26 622	42 026	2 521	2 009	4 530	45 843	5 106
Dotations aux provisions	-26	-28	-53			0	-387	0
Créances passées en perte sur l'exercice	-16	-89	-105			0	-200	0
Reprises de provision	111	191	302			0	367	0
Récupérations sur créances amorties			0			0	0	0
Obligations et autres titres à revenu fixe	0	0	0			0		0
Autres intérêts	0	0	0	1	0	1	33	0
Elimination des opérations réciproques			0			0	0	0
Total	15 109	26 748	41 857	7 884	11 404	19 288	45 739	24 027

Les provisions relatives à ces opérations pour la partie capital sont enregistrées en coût du risque.

B. Produits et charges sur opérations de crédit-bail

a) Produits sur opérations de crédit-bail

En milliers d'euros	France	Succursales	2016	2015
Loyers	29 846	66 399	96 245	80 203
Reprise de provisions de dépréciation	368	842	1 210	1 269
Plus-values de cession	2 753	0	2 753	2 096
Indemnités de résiliation	1 277	578	1 855	2 218
Produits divers	164	956	1 120	461
Dotations aux provisions	-1 528	-1 606	-3 134	-2 860
Créances passées en perte sur l'exercice	-155	-291	-445	-311
Reprises de provision	668	1 593	2 261	1 955
Récupérations sur créances amorties	3	0	3	15
Total	33 398	68 470	101 867	85 047

b) Charges sur opérations de crédit-bail

En milliers d'euros	France	Succursales	2016	2015
Dotations aux amortissements	32 621	51 925	84 546	73 094
Dotations aux provisions de dépréciation	940	719	1 659	1 243
Moins-values de cessions	582	1 875	2 456	2 112
Charges diverses	37	2 088	2 124	1 520
Total	34 180	56 606	90 786	77 969

C. Produits et charges sur opérations de locations simples**a) Produits sur opérations locations simples**

En milliers d'euros	France	Succursales	2016	2015
Loyers	24 220	21 717	45 937	45 689
Reprise de provisions de dépréciation	465	183	648	344
Plus-value de cessions	23 623	7 114	30 737	23 049
Indemnités de résiliation	34	-95	-61	643
Produits divers	124	-447	-322	99
Dotations aux provisions	-419	-49	-468	-816
Créances passées en perte sur l'exercice	-10	-18	-29	-67
Reprises de provision	144	120	264	234
Récupérations sur créances amorties	3	13	16	0
Total	48 184	28 537	76 721	69 174

b) Charges sur opérations de locations simples

En milliers d'euros	France	Succursales	2016	2015
Dotations aux amortissements	39 278	27 593	66 871	65 168
Dotations aux provisions de dépréciation	1 074	0	1 074	765
Moins-values de cessions	139	0	139	419
Charges diverses	1	117	118	518
Total	40 492	27 710	68 202	66 870

D. Revenus de titres à revenu variable

En milliers d'euros	2016	2015
Parts dans les entreprises liées	0	0
Participations et autres titres à long terme	0	0
Dotations / reprises	0	0
Total	0	0

Au 31 décembre 2016, les comptes de Claas Financial Services ne sont pas concernés par ce type d'opération.

E. Commissions

En milliers d'euros	2016	2015
---------------------	------	------

	Charges	Produits	Charges	Produits
Opérations avec Etablissements de crédit France	0		0	0
Opérations avec Etablissements de crédit Succ	70		3	0
Opérations avec la clientèle France		103	0	34
Opérations avec la clientèle Succursales	3	1 374	0	1 299
Opérations Affacturage	0	0		
Opérations Affacturage Succ	0	0		
Prestations de services financiers	21	0	20	0
Prestations de services financiers Succ	76	0	142	0
Total	170	1 476	165	1 333

F. Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation

En milliers d'euros	2016	2015
Sur titres de transaction	0	0
Sur opérations de change	-130	0
Sur opérations de change Succ	-10	-27
Sur instruments financiers à terme Succ	0	0
Total	-141	-27

G. Autres produits et charges d'exploitation bancaire

En milliers d'euros	2016		2015	
	Produits	Charges	Produits	Charges
Refacturation de prestation, mandat, convention et assistance France	3			
Refacturation de prestation, mandat, convention et assistance Succursales	369	0	315	0
Produit des participations aux bénéfices des assurances et autres produits ou charges d'assurance France	1 837	0	1 021	0
Autres produits ou charges d'assurance Succursale	117	0	153	0
Quote part des subventions virée au compte de résultat	0	0	18	0
Quote part des opérations faites en commun	0	0	0	0
Quote part des opérations faites en commun Succ	0	0	0	0
Autres produits France	0		1	0
Autres produits Succursale	1 587		1 514	0
Dotations/Reprises provisions France	0	0	0	0
Autres charges France	0	1	0	4
Autres charges Succursale	0	1 707	0	1 420
Total	3 914	1 708	3 021	1 424

H. Charges générales d'exploitation**1) Frais de personnel**

En milliers d'euros	France	Succursales	2016	2015
Salaires et traitements	0	925	925	792
Charges sociales	0	215	215	99
Charges de retraite	0	18	18	124
Participation	0	0	0	0
Intéressement	0	0	0	0
Autres charges connexes	5	8	13	7
Dot / Rep Provisions	0	0	0	0
Total	5	1 167	1 172	1 022

L'effectif moyen est de 12 personnes pour l'exercice 2016 (non cadres).

Les salaires et traitements incluent les provisions pour congés payés constituées soit au titre de droits acquis depuis l'ouverture de la période de référence en cours à la fin de l'exercice, soit au titre de droits antérieurs non encore utilisés.

Les charges de retraite correspondent aux cotisations versées aux caisses de retraite.

2) Autres frais administratifs

A la clôture de l'exercice, les autres frais administratifs s'élèvent à 15 739 milliers d'euros contre 13 031 milliers d'euros en 2015 (dont 8 675 milliers d'euros pour les succursales en 2016).

Les montants des honoraires CAC s'élèvent à 12,5 K€ pour la France et à 51 k€ pour les succursales. Les audits sont réalisés par les cabinet Mazars et PWC.

I. Coût du risque

En milliers d'euros	France	Succursales	2016	2015
Dotations aux provisions	-2 167	-6 190	-8 356	-7 534
Créances passées en perte sur l'exercice	-37	-848	-885	-1 609
Reprises de provision	2 019	4 846	6 865	5 757
Récupérations sur créances amorties	0	20	20	50
Dotations / Reprises pour risques	0	0	0	0
Total	-184	-2 173	-2 356	-3 336

Les provisions enregistrées dans ce poste concernent uniquement les activités de crédit à la clientèle pour la partie capital, la partie intérêts est quant à elle enregistrées dans les postes de produits ou charges de cette activité.

Les provisions pour créances douteuses sur le crédit-bail et la location simple sont quant à elles enregistrées dans les postes de produits ou charges de ces activités.

J. Gains ou pertes sur actifs immobilisés

En milliers d'euros	Particip. et autres titres à long terme	Parts dans les entreprises liées	Sur immob. corporelles et incorporelles	Sur dépréciation des autres actifs	Total 2016	Total 2015
Plus-value et reprises de provisions France	0	6 321	0		6 321	0
Plus-value et reprises de provisions Succursales	0	0	0	0	0	0
Moins-value et dotations aux provisions France	0	0	0	0	0	0
Moins-value et dotations aux provisions Succursales	0	0	0	0	0	0
Total	0	6 321	0	0	6 321	0

K. Résultat exceptionnel

Les éléments portés en résultat exceptionnel traduisent l'effet en comptabilité d'événements ne relevant pas de l'activité courante des différents métiers exercés par Claas Financial Services, et dont la présentation au sein des autres agrégats du compte de résultat aurait conduit à une moindre comparabilité des opérations de l'exercice avec celles réalisées durant les exercices de référence.

Au 31/12/2016, Claas Financial Services n'a constaté aucun résultat exceptionnel.

L. Impôt sur les sociétés

En milliers d'euros	France	Succursales	2016	2015
Impôt société	-368	-5 033	-5 401	-5 055
Impôt différé	-152	-534	-686	755
Dot / Rep Provisions	0	0	0	0
Total	-520	-5 567	-6 087	-4 300

Au titre de 2016, le montant de l'impôt au titre des différences sociales/fiscales est de 152 k€ pour la France et de 534 k€ les succursales.

6. Autres informations

A. Informations relatives aux entreprises liées

En milliers d'euros	Entreprises liées France	Entreprises liées Succursales	Elimination des opérations réciproques	2016
Actif				
Créances sur les établissements de crédit	144 867	23 802		168 669

Créances sur la clientèle	50 025	0	50 025
Participations et autres titres détenus à long terme			
Obligations et autres titres à revenu fixe	0	0	0
Obligations et autres titres à revenu variable	0	0	0
Autres Actifs	628		628
Comptes de régularisation actif	1 090		1 090
Passif			
Dettes envers les établissements de crédit	184 591	1 009 472	1 194 063
Comptes créditeurs de la clientèle	483 613	72 124	555 737
Dettes représentées par un titre	0		0
Autres passifs	0	120	120
Comptes de régularisation passif	1 381	1 664	3 045
Hors bilan			
Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit	0		0
Engagements de garantie en faveur d'établissements de crédit	2 206	0	2 206
Engagements de garantie en faveur de la clientèle	0		0
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit	0	8 353	8 353
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit	0	0	0
Engagements de garantie reçus de la clientèle	0	0	0

B. Proposition d'affectation des résultats (En euros)

Résultat de l'exercice	26 787 304,56
Report à nouveau	42 015 826,92
Total à répartir	68 803 131,48

Réserve légale	812 850,99
Dividende	31 002 470,40
Acompte sur dividendes	0
Report à nouveau	36 987 810,09
Total réparti	68 803 131,48

C. Comptabilité sociale et financière et consolidation

En tant que Société Financière, Claas Financial Services, pour l'établissement des comptes consolidés, doit réglementairement tenir une comptabilité dite financière pour les opérations de crédit-bail et de location avec ou sans option d'achat. Cette comptabilité fait ressortir un résultat financier en déterminant un amortissement financier de chaque opération sur la base du taux de rendement attendu du capital engagé. La méthode financière retenue pour le calcul de la marge financière brute est la méthode « *Intérêts Terme Echu décalé* ».

Le résultat financier est égal au résultat social auquel il est substitué, notamment, aux amortissements, aux plus et moins-values et aux provisions pour créances douteuses, leurs équivalents financiers.

La réserve financière est constituée des écarts cumulés entre résultats financiers et résultats sociaux.

Enfin il est constaté un impôt différé financier passif dès lors que la comptabilité financière aboutit à différer dans le temps une partie des résultats par rapport aux résultats sociaux.

a) Passage du résultat social au résultat financier

En milliers d'euros	2016
Résultat comptable avant impôt	32 856
Différence entre amortissements financiers et amortissements sociaux (immob données en location)	27 632
Différence entre plus et moins-value sociales et financières	-29 134
Différence entre provisions sociales et provisions financières pour créances douteuses	37
Différence entre LPA et APA et entre LAR et AAR	1 325
CRC 2002-03	-23

Divers	-202
Résultat financier avant impôt au 31 décembre	32 490

b) Principaux éléments composant la réserve financière

La réserve financière de Claas Financial Services au 31 décembre 2016 se décompose de la façon suivante :

En milliers d'euros	2016
Différence entre amortissements financiers et amortissements sociaux (immob données en location)	28 309
Différence entre provisions sociales et provisions financières pour créances douteuses	160
Différence entre LPA et APA et entre LAR et AAR	7 359
CRC 2002-03	-455
Réserve financière brute CB/LS French au 31 décembre	35 373
Réserve financière sur immobilisations CB/LS non louées	-943
Réserve financière brute sur immobilisations CB/LS	34 429
Divers	-5 551
Réserve financière brute au 31 décembre	29 822

c) consolidation

Claas Financial Services est consolidée dans les comptes de BNP Paribas SA dont le siège social se trouve au 16 boulevard des Italiens 75009 Paris.

D. Evènements post clôture

Il n'y a aucun événement post clôture.

V. —Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2016

Aux Associés,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2016, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société Class Financial Services S.A.S., tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par l'Organe Collégial de Direction. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I. Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note 6 – C de l'annexe aux comptes annuels relative à la comptabilité financière qui présente le résultat financier de l'exercice : ce résultat est déterminé en tenant compte de l'amortissement financier des capitaux engagés sur la durée des contrats de crédit-bail. Nous rappelons que ce résultat donne une meilleure image de la rentabilité financière de votre société que le résultat social qui prend en compte les amortissements industriels des matériels loués.

II. Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L.823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

Estimations comptables

Provisionnement du risque de crédit

- Votre société constitue des dépréciations pour couvrir les risques de crédit inhérents à ses activités telles que décrites en notes 2 – C et 2 – E de l'annexe aux comptes annuels. Dans le cadre de notre appréciation des estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes, nous avons examiné le dispositif de contrôle relatif au suivi du risque de crédit, à l'appréciation des risques de non recouvrement et à leur couverture par des dépréciations.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III. Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

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 de l'Organe Collégial de Direction et dans les documents adressés aux associés sur la situation financière et les comptes annuels.

Fait à Neuilly sur Seine et Paris-La Défense, le 5 mai 2017

Les Commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit

Nicolas Montillot

MAZARS

Claire Gueydan-Brun

VI. — Rapport de gestion

Le rapport de gestion est tenu à la disposition du public au siège social de la Société.

1703110