

Publications périodiques

Comptes annuels

BNP PARIBAS FACTOR

S.A. au capital de € 5 718 272
Siège Social: Seine Way, 12-14 rue Louis Blériot, CS 10096, 92506 Rueil Malmaison Cedex
R.C.S. NANTERRE B 775675069
SIRET 775 675 069 00097 APE 6499Z

Comptes annuels approuvés par l'assemblée générale ordinaire du 17 mai 2018

I. — Bilan au 31 décembre 2017
(en milliers d'euros)

Actif	2017	2016
Opérations interbancaires et assimilées	249 033	304 231
- Caisse, Banque Centrale, CCP	102	57
- Créances sur les établissements de crédit	0	0
<i>comptes ordinaires</i>	248 931	304 174
<i>comptes et prêts</i>	0	0
Opérations avec la clientèle	8 629 914	7 655 613
- Créances sur la clientèle	0	0
<i>comptes débiteurs de la clientèle</i>	7 545	5 955
<i>autres crédits</i>	8 622 369	7 649 658
Immobilisations corporelles et incorporelles	35 302	28 848
- immobilisations incorporelles	33 465	26 879
- immobilisations corporelles	1 837	1 970
Valeurs immobilisées	3 291	3 538
- titres de participation	3 291	3 538
Comptes de régularisation et autres actifs	67 348	181 890
- autres actifs	6 319	32 097
- comptes de régularisation	61 029	149 794
Total Actif	8 984 888	8 174 121
Passif	2017	2016
Opérations interbancaires et assimilées	7 228 191	6 391 910
- Caisse, Banque Centrale, CCP	0	0
- dettes envers les établissements de crédit	0	0
<i>à vue</i>	319	11 124
<i>comptes et emprunts</i>	7 227 872	6 380 786
<i>opérations de pension</i>	0	0
Comptes créditeurs de la clientèle	1 599 310	1 628 252
- comptes ordinaires	1 170 809	1 159 046
- comptes et emprunts	428 501	469 205
Dettes représentées par un titre	16 697	10 040
- autres dettes représentées par un titre	16 697	10 040
Comptes de régularisation et autres passifs	63 933	74 297
- autres passifs	11 608	9 616
- comptes de régularisation	52 325	64 681
Provisions pour risque et charges	2 234	2 128
Fonds propres	39 973	39 909
- capital souscrit	5 718	5 718
- primes d'émission	29 871	29 871
- réserves et report à nouveau	4 384	4 320
Résultat de l'exercice	34 550	27 583
Total Passif	8 984 888	8 174 121
Hors-Bilan	2017	2016
Engagements donnés	579 731	699 540
- engagements de financement	0	0
en faveur d'établissement de crédit	750	483
en faveur de la clientèle	372 707	473 188
- engagements de garantie	0	0
en faveur de la clientèle	206 274	225 869
Engagements reçus	1 105 765	900 149
- engagements de financement	0	0
reçus d'établissement de crédit	615 737	491 350
- engagements de garantie		
reçus de la clientèle		

reçus d'établissement de crédit	490 028	408 799
---------------------------------	---------	---------

II. — Compte de résultat au 31 décembre 2017

(en milliers d'euros)	2017	2016
+ Intérêts et produits assimilés	64 235	46 472
- Intérêts et charges assimilés	-6 120	1 100
Net des intérêts	58 116	47 572
+ Revenus des titres variables	200	0
+ Commissions (produits)	74 190	69 891
- Commissions (charges)	-11 898	-13 041
Net des commissions	62 291	56 850
+/- Gains et pertes sur opérations financières	-148	-261
Net des opérations financières	-148	-261
+ Autres produits d'exploitation bancaire	1 279	1 340
- Autres charges d'exploitation bancaire	-7 928	-7 820
Net des autres produits et charges d'exploitation bancaire	-6 650	-6 480
Produit net bancaire	113 809	97 682
- Charges générales d'exploitation	-54 089	-49 811
Frais de personnel	-30 874	-31 455
Autres frais administratifs	-23 215	-18 356
- Dotations aux amortissements	-4 616	-4 108
Résultat brut d'exploitation	55 105	43 763
+/- Cout du risque	-1 885	-1 086
Résultat d'exploitation	53 220	42 677
+/- Gains ou pertes sur actifs immobilisés	0	-56
Résultat courant avant impôt	53 220	42 621
+/- Résultat exceptionnel	0	0
- impôt sur les bénéfices	-18 670	-15 038
Résultat net	34 550	27 583

III. — Affectation du résultat au 31 décembre 2017

L'assemblée générale approuve la répartition des bénéfices telle qu'elle lui est proposée par le conseil d'administration et décide, en conséquence, que le résultat de l'exercice 2017 soit affecté comme suit :

Résultat de l'exercice	34 549 963,33 €
Report à nouveau	153 999,76 €
Solde	34 703 963,09 €
Dotation à la réserve légale	0 €
Dividendes	34 309 632 €

Distribution d'un dividende de 96 Euros par action.

Le report à nouveau sera ainsi porté de 153 999,76 Euros à 394 331,09 Euros.

L'assemblée générale prend acte que les dividendes distribués au titre des trois dernières années par BNP Paribas Factor s'élèvent à :

Exercice	Nominal action	Nombre d'actions	Montant Distribution	Dividende net par action	Avoir fiscal par action	Distribution éligible à l'abattement prévu à l'article 158-3 2° du CGI
2014	16	357 392	22 515 696.00	63	0	63
2015	16	357 392	22 230 480.00	65	0	65
2016	16	357 392	27 519 184.00	77	0	77

IV. — Annexe aux comptes annuels 2017

(En milliers d'euros)

Les notes et tableaux présentés ci - après font partie intégrante des comptes annuels.

L'exercice a une durée de douze mois recouvrant la période du 1er janvier au 31 décembre 2017.

A. Faits caractéristiques de l'exercice :

En termes d'activité, le volume de factures achetées par BNP PARIBAS FACTOR (y compris la succursale en Espagne) au cours de l'exercice s'est élevé à 52 673 Millions d'euros contre 48 896 Millions d'euros en 2016 soit une progression de 7.72 %.

Dans les notes et tableaux présentés ci-après, sont repris les montants correspondant à la Succursale de BNP PARIBAS FACTOR Madrid dès lors que ceux-ci sont

significatifs.

B. Règles et méthodes comptables :

Par application de l'arrêté du 8 septembre 2014 portant homologation du règlement de l'Autorité des normes comptables n° 2014-07 du 26 novembre 2014 relatif aux comptes des entreprises du secteur Bancaire (Règlement homologué par arrêté du 26 décembre 2014 au Journal Officiel du 31 décembre 2014), les comptes ont été établis suivant les principes généraux habituellement appliqués aux établissements de crédit, en faisant référence au Plan Comptable des Etablissements de Crédit.

Ces comptes respectent les principes de continuité de l'exploitation, d'indépendance des exercices, de prudence, et ont pour objet de fournir une image fidèle.

Immobilisations d'exploitation et amortissements :

La valeur brute des éléments d'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

L'amortissement pour dépréciation a été déterminé selon le mode linéaire. Les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

Immobilisations incorporelles :	1 à 10 ans
Aménagements, installations :	2 à 10 ans
Matériel informatique :	2 à 3 ans
Matériel de bureau :	1 à 10 ans
Mobilier :	1 à 10 ans

Immobilisations financières :

Les immobilisations financières sont constituées de titres de participation et d'autres immobilisations financières. Les titres de participation, sont comptabilisés à leur coût d'acquisition. Les titres sont détenus à long terme et BNP PARIBAS FACTOR exerce une influence notable dans les sociétés contrôlées.

Opérations avec la clientèle (actif) :

Les comptes ordinaires de la clientèle comprennent :

- les comptes d'affacturage ponctuellement débiteurs en cas de financement supérieur à l'encours de factures achetées éligibles au financement.

Les autres crédits comprennent :

- les encours de factures achetées et les comptes de créances douteuses nets de provisions.

La classification des créances prend notamment en compte :

- le règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-07 du 26/11/2014 relatif au traitement comptable du risque de crédit du secteur bancaire.
- la nature des risques de crédit relevant des opérations d'affacturage : contrat avec recours sur le client ou contrat sans recours sur le client et donc en risque sur le débiteur. Les contrats peuvent être avec ou sans garantie de bonne fin.

Opérations avec la clientèle (passif) :

Les comptes ordinaires de la clientèle comprennent :

- les comptes courants d'affacturage disponibles qui correspondent au droit de tirage de la clientèle (possibilité de demander en financement des encours factures),
- les comptes courants d'affacturage indisponibles qui correspondent au droit de tirage à terme de la clientèle sur factures non financées.
- les comptes de règlements reçus en attente d'affectation.

Les comptes et emprunts comprennent :

- les comptes de retenues de garantie sur règlements reçus ou à recevoir et les comptes de réserve sur financement.

Les autres dettes représentées par un titre :

Ce poste comprend :

- L'encours des financements émis par billets à ordre, non arrivés à échéance
- Les titres négociables à court terme émis en France

Evaluation des créances et dettes :

Les créances et dettes ont été évaluées à leur valeur nominale.

Les créances et dettes libellées en monnaies étrangères sont évaluées à la clôture de l'exercice, au cours de change à la date d'arrêté. Les différences de valorisation ainsi obtenues sont enregistrées au compte de résultat dans des comptes de différence de change compris dans le poste « gains et pertes sur opérations financières ».

Intérêts et produits assimilés sur opérations d'affacturage :

Les produits financiers sont constitués par les agios courus échus et non échus.

Commissions :

Les commissions d'affacturage sont intégralement constatées lors de l'achat des remises de factures sans application de la règle d'étalement relatif à la comptabilisation des commissions reçues par un établissement de crédit et des coûts marginaux de transactions à l'occasion de l'octroi ou de l'acquisition d'un concours, l'impact en compte de résultat 2017 de l'étalement aurait été non significatif (226 K€).

Revenus des titres à revenu variable:

Ce poste comprend les dividendes (200 K€) provenant d'actions ou participations détenus à long terme par BNP PARIBAS FACTOR.

Frais de personnel :

Les frais de personnel comprennent uniquement les charges de personnel salarié BNP PARIBAS FACTOR.

L'engagement relatif aux indemnités de fin de carrière est calculé selon les hypothèses et les méthodologies de calcul retenues par le Groupe BNP Paribas

Les charges ayant trait au personnel mis à disposition par BNP PARIBAS, facturé à BNP PARIBAS FACTOR, sont comptabilisées avec les autres frais administratifs.

Coût du risque :

En matière de provisionnement, il est fait application de la méthode de provisionnement individuelle pour risque avéré.

Le coût du risque est donc déterminé avec prudence à la suite d'une revue analytique individuelle des dossiers.

Les dotations aux provisions sur risques débiteurs s'appliquent principalement aux contrats en procédure judiciaire (Règlement judiciaire – Liquidation Judiciaire).

Le risque client (cédant) pouvant faire l'objet d'une provision est déterminé en déduisant de l'encours contentieux, les dépôts de garantie éventuellement constitués.

Au montant obtenu est ensuite appliqué le pourcentage de risque pris en propre par BNP PARIBAS FACTOR.

Engagements reçus d'établissements de crédit :

La partie non utilisée des refinancements consentie par BNP PARIBAS s'élève à 615 737 milliers d'euros dont une ligne de garantie de liquidité de 250 millions d'euros.

Par ailleurs, concernant les engagements de garantie reçus en contrepartie de risques clients, leurs montants sont déterminés en appliquant la part en risque prise par les entités contreparties, au montant des encours utilisés.

Engagements de retraite

Les engagements de retraite sont enregistrés selon les dispositions de la recommandation de l'Autorité des Normes Comptables n° 2013-02 du 7 novembre 2013 relative aux règles d'évaluation et de comptabilisation des engagements de retraite et avantages similaires qui permettent de se rapprocher en partie des dispositions de la norme IAS 19 révisée telle qu'adoptée par l'Union Européenne en juin 2012.

C. Notes sur le bilan :**1) Opérations interbancaires et assimilées :**

Les liquidités disponibles ont été évaluées à leur valeur nominale.

Les liquidités sont constituées des soldes des comptes bancaires.

Actif	Montant brut 2016	Montant brut 2017	Echéance			
			à - de 3 mois	de 3 mois à 1 an	de 1 an à 5 ans	à + de 5 ans
. Caisse, banque centrale, ccp	57	102	102			
<i>Créances rattachées</i>	0	0	0			
. Comptes ordinaires	304 120	248 538	248 538			
<i>Créances rattachées</i>	54	393	393			
. Comptes de prêts						
<i>Créances rattachées</i>						
Total	304 231	249 033	249 033	0	0	0

Passif	Montant brut 2016	Montant brut 2017	Echéance			
			à - de 3 mois	de 3 mois à 1 an	de 1 an à 5 ans	à + de 5 ans
. Caisse, banque centrale, ccp	0	0				
. Comptes ordinaires	10 832	0	0			
<i>Dettes rattachées</i>	292	319	319			
. Emprunts à terme & JJ (1)	6 380 765	7 227 866	5 034 296	2 193 570	0	
<i>Dettes rattachées</i>	21	6	6			
Valeurs en pension	0	0				
<i>Dettes rattachées</i>	0	0				
Total	6 391 910	7 228 191	5 034 621	2 193 570	0	0

(1) Dont Succursale BNP PARIBAS FACTOR en Espagne

Emprunts à terme & JJ	Montant brut 2016	Montant brut 2017	Echéance			
			à - de 3 mois	de 3 mois à 1 an	de 1 an à 5 ans	à + de 5 ans
. Dont succursale BNP Paribas Factor Madrid	140 281	190 931	190 931			
Total	140 281	190 931	190 931	0	0	0

2) Opérations avec la clientèle :**- Créances :**

Les créances rattachées correspondent aux diverses commissions à facturer à la clientèle.

Etat des créances (1)	Montant net 2016	Montant net 2017	Echéance	
			- de 3 mois à 5ans	à + de 5 ans
Créances sur la clientèle				
- Comptes ordinaires débiteurs	5 955	7 545	7 545	
- Autres crédits : comptes d'affacturage net de provision	7 649 658	8 622 369	8 622 368	1
Total	7 655 613	8 629 914	8 629 913	1

(1) Dont Succursale BNP PARIBAS FACTOR en Espagne

Etat des créances	Montant net 2016	Montant net 2017	Echéance	
			- de 3 mois à 5ans	à + de 5 ans
Créances de la succursale BNP Paribas Factor Madrid	203 199	243 036	243 036	
Total	203 199	243 036	243 036	0

- Les créances sont ventilées entre encours sains, restructurés et douteux.

- Les créances douteuses sont par ailleurs ventilées entre les deux catégories prévues par le règlement, à savoir (i) le douteux et (ii) le douteux compromis.

L'inscription en encours douteux compromis s'effectuant 12 mois après le passage de la créance en encours douteux ou dès l'ouverture d'une procédure judiciaire (Redressement Judiciaire – Liquidation Judiciaire)

- Compte tenu de la nature de l'activité de BNP PARIBAS FACTOR, on constate l'absence de créances restructurées au sens du règlement.

Etat des comptes clients	Montant brut 2016	Montant brut 2017	Echéance			
			à - de 3 mois	de 3 mois à 1 an	de 1 an à 5 ans	à + de 5 ans
Créances saines	7 510 694	8 503 744	7 593 954	379 285	530 504	1
Créances restructurées	0	0				
Créances douteuses	132 954	120 549	120 549			
Créances douteuses compromises *	26 890	17 030	17 030			
Créances rattachées	6 853	7 075	7 075			
Total	7 677 391	8 648 398	7 738 608	379 285	530 504	1

	2016	2017	Variation N/N-1
*dont créances douteuses compromises provisionnées :	6 584 K€	4 977 K€	1 607 K€
* dont créances douteuses compromises non provisionnées :	20 306 K€	12 053 K€	8 253 K€
Total	26 890 K€	17 030 K€	9 860 K€

- Provisions :

	Provision début d'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises et utilisations de l'exercice	Transfert de provision	Provision fin d'exercice
Risque clients	18 081	2 593	5 847		14 827
Risques acheteurs	3 697	1 221	1 261		3 657
Total	21 778	3 814	7 108	0	18 484

- Dettes :

Etat des dettes (1)	Montant brut 2016	Montant brut 2017	Echéance	
			à - d'un an	à + d'un an
Comptes créditeurs de la clientèle				
- Comptes courants disponibles	777 927	744 588	744 588	
- Comptes courants indisponibles	369 405	394 532	394 532	
- Autres sommes dues à la clientèle	11 716	31 689	31 689	
Comptes et emprunts				
- Comptes de garanties et de réserves	469 205	428 501	428 501	
Total	1 628 253	1 599 310	1 599 310	0

(1) Dont Succursale BNP PARIBAS FACTOR en Espagne

Dettes de la succursale BNP PARIBAS FACTOR Madrid	2016	2017	Echéance	
			à - d'un an	à + d'un an
Comptes créditeurs de la clientèle				
- Comptes courants disponibles	14 307	3 133	3 133	
- Comptes courants indisponibles	37 541	55 173	55 173	
- Autres sommes dues à la clientèle	9 418	0	0	
Comptes et emprunts				
- Comptes de garanties et de réserves	9 548	1 072	1 072	
Total	70 814	59 378	59 378	0

3) Immobilisations corporelles et incorporelles :

Les immobilisations incorporelles comprennent essentiellement les coûts de développement de notre système de gestion d'affacturation et développement de nos produits digitaux.

- Etat des immobilisations incorporelles et corporelles :

	Valeur brute Début d'exercice	Acquisitions	Cessions	Transfert en immobilisations	Valeur brute Fin d'exercice
Immobilisations incorporelles en cours	7 546	10 382		-7522	10 406
Immobilisations incorporelles	56 101	271		7 522	63 894
Fonds de commerce	6 964				6 964
Aménagements, installations	1 567	22			1 589
Matériels informatiques	10 829	380			11 209
Matériels de bureau et mobilier	679	15			694
Total	83 686	11 070	0	0	94 756

- Dépréciation et amortissement des immobilisations incorporelles et corporelles :

	Cumul Amortissement Début d'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Cumul Amortissement fin d'exercice
Immobilisations incorporelles	43 581	4 067		47 648
Fonds de commerce	152			152
Aménagements, installations	1 415	30		1 445
Matériels informatiques	9 096	502		9 598
Matériels de bureau et mobilier	594	17		611
Total	54 838	4 616	0	59 454

4) Autres Valeurs immobilisées :

	Nombre de titres				Valeur en fin d'exercice (K€)
	Début d'exercice	Entrée pendant l'exercice	Sortis pendant l'exercice	En fin d'exercice	
IFG International					
Factor Group	1			1	2
ITP International					
Trade Partners	3 898			3 898	1 014
BNP PARIBAS FACTORING IT SERVICES	1 860			1 860	32
Avance en comptes courant					2 175
Fonds de garantie des dépôts					68
Total					3 291

5) Dettes représentées par des titres :

	2016	2017	à - de 3 mois	de 3 mois à 1 an	de 1 an à 5 ans
Autres dettes représentées par un titre	10 040	16 697 (1)	16 697 (1)		
Total	10 040	16 697	16 697	0	0

(1) dont 10 000 milliers d'euros de Titres négociables à court terme et 6 697 milliers d'euros de BAO.

6) Autres actifs/Passifs et comptes de régularisation :

- Autres Actifs :

Nature	31/12/2016	31/12/2017
Comptes du personnel	21	14
Dépôts & cautionnements	4 883	4 907
Etat, TVA & impôts	16	16
Charges sociales	0	0
Impôt sociétés	0	0
Débiteurs divers	27 177 *	1 382
Total	32 097	6 319

* dont acompte sur dividende de 19 299k€ versé en décembre 2016 sur décision du Conseil d'Administration du 15 décembre 2016.

- Autres Passifs :

Nature	31/12/2016	31/12/2017
Participation en risque BNP Paribas	532	532
Etat, TVA & impôts	1 970	1 988
Impôt sur les sociétés	3 053	4 096
Charges sociales	15	28

Comptes fournisseurs	1 298	2 164
Comptes du personnel	2 692	2 732
Créditeurs divers	56	68
Total	9 616	11 608

- Comptes de régularisation Actif :

Nature des comptes de régularisation	31/12/2016	31/12/2017
Charges constatées d'avance	732	1 542
Valeur à l'encaissement	25 255	9 905
Autres comptes de régularisation	123 807	49 582
Total	149 794	61 029

- Comptes de régularisation Passif

Nature des comptes de régularisation	31/12/2016	31/12/2017
Valeurs à l'encaissement	33	20
Produits perçus d'avance	18 171	21 519
Charges à payer	17 373	14 884
Autres comptes de régularisation	29 104	15 902
Total	64 681	52 325

7) Provisions :

Les calculs d'engagements sociaux ont été réalisés sur la base des prestations en vigueur, à partir des données individuelles de chacun des bénéficiaires et sur la base des hypothèses et des méthodologies de calcul retenues par le Groupe BNP Paribas.

Nature	31/12/2016	Dotations	Reprises	Autres variations	31/12/2017
Provision pour engagement de retraite	2 053	290	184		2 159
Provisions pour risques et charges bancaires					
Provisions pour risques et charges non bancaires	75	25	25		75
Total	2 128	315	209	0	2 234

8) Fonds propres et résultat de l'exercice :

Nature	Montant au 31/12/2016	Augmentations	Diminutions	Montant au 31/12/2017
Capital social	5 718			5 718
Primes d'émission	29 871			29 871
Réserve légale	572			572
Autres réserves	3 659			3 659
Report à nouveau	89	64		153
Résultat de l'exercice	27 583	34 550	27 583 (1)	34 550
Total	67 492	34 614	27 583	74 523

(1) dont dividendes versés au cours de l'exercice : 27 519 milliers d'euros

Ventilation du capital social (en euros)

Valeur nominale de parts ou actions	Nombre de titres				Valeur nominale (en euros)
	en début d'exercice	créés pendant l'exercice	Remboursés de l'exercice	en fin d'exercice	
16	357 392	0		357 392	5 718 272

Identité Actionnaires	Nombre d'actions 2016	Nombre d'actions 2017
BNP PARIBAS SA	357 391.00	357 391.00
Antin Participation 5	1.00	1.00
Total actions émises par BNP Paribas Factor SA	357 392.00	357 392.00

9) Affectation du résultat de l'exercice 2017:

Le Conseil d'Administration du 27 mars 2018 proposera à l'Assemblée Générale les modalités de répartition du résultat suivantes :

Le bénéfice de l'exercice s'élève à 34 549 963.33 euros, le report à nouveau s'élève à 153 999.76 euros, Le Conseil d'Administration propose la distribution d'un dividende de 96 euros par action, soit la somme globale de 34 309 632 euros.

Le report à nouveau est ainsi porté de 153 999.76 euros à 394 331.09 euros.

D - Notes sur le compte de résultat :

Le Produit Net Bancaire (PNB) de l'exercice 2017 s'élève à 113 809 milliers d'euros. Ce montant inclut le Produit Net Bancaire de la succursale de BNP PARIBAS

FACTOR Madrid pour un montant de

3 640 milliers d'euros (2 375 milliers d'euros d'intérêts nets, 1 600 milliers d'euros de commissions et 305 milliers d'euros de charges nettes d'exploitation bancaire).

Par ailleurs, il a été fait un reclassement comptable au titre des prestations externes de gestion de comptes clients qui étaient comptabilisées en réduction du Produit Net Bancaire pour un montant de 2 650 milliers d'euros en 2017 (2 375 milliers d'euros en 2016). Ces sommes ont été reclassées dans les frais généraux en autres frais administratifs.

		2016 publié	2016 proforma	Reclassement 2017
Produit Net Bancaire	Commissions (charges)	-1598	1 598	1 798
	Autres charges d'exploitation bancaire	-777	777	852
Charges générales d'exploitation		2 375	-2 375	-2 650
Résultat		0	0	0

En application des normes groupe et par analogie des avis et recommandations de L'IFRIC, il a été décidé de ne pas « netter » les intérêts négatifs reçus au titre des emprunts de refinancement et intérêts sur comptes courants dans les comptes de produits et de charges d'intérêts. Pour ce faire, des comptes spécifiques ont été ouverts. Cette règle s'applique en 2017. En 2016, les intérêts ont été nettés dans les intérêts et charges assimilés.

Les montants concernés sont les suivants :

Nature	2016 Publiée	31/12/2016 Proforma	31/12/2017
Intérêts et produits assimilés	95	7 477	10 387
Intérêts et charges assimilés	1 111	-6 270	-6 112
Total	1 206	1 207	4 275

La croissance du chiffre d'affaires acheté a portée essentiellement sur le marché de l'affacturage domestique (+7.68% par rapport à 2016) et sur le marché de l'affacturage international (+7.8% par rapport à 2016).

Les charges générales d'exploitation de 54 089 milliers d'euros comprennent 1 783 milliers d'euros au titre de la Succursale de BNP PARIBAS FACTOR Madrid.

1) Ventilation des charges de personnel :

Nature	31/12/2016	31/12/2017
Salaires et traitements	18 317	18 350
Charges de retraite	2 915	2 224
Autres charges sociales*	7 083	6 874
Impôts, taxes sur rémunérations	666	696
Participation des salariés	2 399	2 695
Interessement	75	35
Total	31 455(1)	30 874 (1)
(1) dont Succursale Espagne :	815	907

*Le CICE au titre de l'exercice 2017 est inscrit dans les comptes de BNP Paribas Factor pour un montant de 588 K€.

Comptablement, le montant du CICE est venu en réduction des charges sociales dans les frais de personnel.

Cette somme a été affectée aux travaux d'amélioration de notre compétitivité par des actions de formations et d'amélioration des comportements managériaux (séminaires managers et actions de formations spécifiques) ainsi que des travaux de simplification de nos procédures portant, notamment, sur la qualité de service (ex : refonte outil CRM, dématérialisation des process), le parcours client (ex : refonte courrier, amélioration et informations clients, transformation digitale...) et les innovations en terme de développement produits. En ce sens, elle contribue à améliorer nos modes de fonctionnement et notre efficacité opérationnelle et concurrentielle tournée vers le client.

2) Ventilation du personnel au 31/12/2017 par catégorie professionnelle :

Effectifs moyen au 31/12/2017	
Salariés non cadres	154
Salariés assimilés cadres	66
Salariés cadres	260
Total	480

L'effectif moyen en 2017 a été de 480 personnes dont 14 personnes pour la succursale Espagne.

3) Coût du risque :

Nature	31/12/2016	31/12/2017
Dotations aux dépréciations	4 634	3 814
Reprises sur dépréciations devenues disponibles	-3 292	-1 981
Reprises sur dépréciations utilisées	-4 435	-5 128
Reprise participation BNP PARIBAS	-31	0
Pertes sur créances couvertes par des dépréciations	4 227	5 167
Pertes sur créances non couvertes par des dépréciations	0	14
Récupération sur créances amorties	-17	-1

Reprise provision pour risque et charge	0	0
Total	1 086	1 885

4) Résultat exceptionnel :

Il n'y a pas de résultat exceptionnel en 2017.

5) Ventilation IS :

L'impôt sur les sociétés dû au titre de l'exercice 2017 correspond à l'impôt courant de l'exercice et s'élève à 18 670 K€ (dont 495 K€ pour la succursale en Espagne).
L'intégration fiscale de la France n'a pas d'impact sur le montant de l'impôt dû.

E - Autres informations :**1) Jetons de présence :**

Aucun montant n'a été versé aux administrateurs au titre de jetons de présence pour cette année.

2) Hors bilan :

Engagements de garantie :	
- reçus d'établissements de crédit :	490 028 K€
- donnés en faveur de la clientèle :	206 274 K€

Engagements de financement :	
- reçus d'établissements de crédit :	615 737 K€
- donnés en faveur de la clientèle :	372 707 K€
- donnés en faveur d'établissement de crédit :	750 K€

3) Tableau des entreprises liées :

	31/12/2011	Montant concernant les entreprises liées
Postes de l'actif		
Créances sur les établissements de crédit	249 033	244 872
Opération avec la clientèle	8 629 914	
Valeurs immobilisées	3 291	2 175
Immobilisations	35 302	
Autres actifs et comptes de régularisation	67 349	5 100
Postes du passif		
Dettes envers les établissements de crédit	7 228 192	7 228 192
Opération avec la clientèle	1 599 311	
Dettes représentées par un titre	16 697	
Autres passifs et comptes de régularisation	63 932	5 865
Provisions et subventions d'investissement	2 234	
Postes du Hors bilan		
Engagements de financement		
Engagements en faveur d'établissements de crédit		
Engagements en faveur de la clientèle	372 707	
Engagements reçus d'établissement de crédit	615 737	615 737
Engagements reçus de la clientèle		
Engagements de garantie		
Engagements en faveur d'établissement de crédit	750	
Engagements en faveur de la clientèle	206 274	
Engagements reçus d'établissement de crédit	490 028	490 028
Engagements reçus de la clientèle		
Postes du Compte de résultat		
Intérêts et produits assimilés	64 235	10 347
Produits de commissions	74 190	
Intérêts et charges assimilées	-6 120	-6 112
Charges de commissions	-11 898	-9 233
Autres frais administratifs	-23 172	-12 300
Autres (à détailler si significatif)		

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

4) Liste des filiales

ITP International Trade Partner

(Les données mentionnées dans ce tableau sont des données au 31 décembre 2016)

. Capitaux propres :	416 milliers d'euros
. Part de capital détenu :	100 %
. Résultat 2016 :	bénéfice 120 milliers d'euros

BNP Paribas Factoring IT Services

(Les données mentionnées dans ce tableau sont des données au 31 décembre 2016)

. Capitaux propres :	118 milliers d'euros
. Part de capital détenu :	99 %
. Résultat 2016 :	bénéfice 35 milliers d'euros

Filiales et Participations	Capital (en milliers d'euros)	Autres capitaux propres (en milliers d'euros)	Quote part du capital détenu	Valeur comptables des titres détenus (en milliers d'euros)	Prêts et avances consenties et non encore remboursés (en milliers d'euros)	Montants des cautions et avals donnés (en milliers d'euros)	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice (en milliers d'euros)	Résultats du dernier exercice (en milliers d'euros)	Dividendes encaissés au cours de l'exercice	observations
ITP	130	165	100%	1 014	250	0	3 261	120	0	
International trade partners										
BNP Paribas Factoring IT Services	30	53	99%	32	2 175	0	14 284	35	0	

5) Evènements post clôture :

Nous n'avons pas à ce jour connaissance d'événements, intervenus en période subséquente, ni d'aucun sujet depuis le 31 décembre 2017, qui soit susceptible d'affecter de manière significative les états financiers ou la situation financière de la société.

6) Groupe fiscal et Consolidation :

Les comptes annuels de BNP PARIBAS FACTOR sont intégrés fiscalement avec ceux de la société BNP PARIBAS.

Les comptes annuels de BNP PARIBAS FACTOR sont inclus suivant la méthode de l'intégration globale dans les comptes consolidés du Groupe BNP PARIBAS.

BNP PARIBAS SA
662 042 449 R.C.S. Paris.
Siège social : 16, boulevard des Italiens, 75009 Paris.
<https://group.bnpparibas/>.

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

Exercice clos le 31 décembre 2017

Aux Actionnaires

BNP Paribas Factor SA
12-14, rue Louis Blériot - Seine Way 92500 Rueil Malmaison

Mesdames, Messieurs,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale., nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société BNP Paribas Factor SA relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

L'opinion formulée ci-dessus est cohérente avec le contenu de notre rapport au Conseil d'administration agissant en qualité de comité d'audit.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités 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 qui nous sont applicables, sur la période du 1er janvier 2017 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par l'article 5, paragraphe 1, du règlement (UE) n° 537/2014 ou par le code de déontologie de la profession de Commissaire aux comptes.

Par ailleurs, nous vous informons que nous n'avons pas fourni, au cours de l'exercice écoulé, de services autres que la certification des comptes à votre société et aux entités qu'elle contrôle et qui ne sont pas mentionnés dans le rapport de gestion ou l'annexe des comptes annuels.

Justification des appréciations - Points clés de l'audit

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 portons à votre connaissance les points clés de l'audit relatifs aux risques d'anomalies significatives qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice, ainsi que les réponses que nous avons apportées face à ces risques.

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.

Identification et évaluation du risque de crédit

(Se référer aux notes B « Opérations avec la clientèle (actif) » et « Coût du risque », C « 2) Opérations avec la clientèle », D « 3) Coût du risque » de l'annexe aux comptes annuels)

Risque Identifié	Réponse des Commissaires aux comptes face à ce Risque
<p>Dans le cadre de ses activités d'affacturage, BNP Paribas Factor SA est exposé au risque de crédit sur les créances cédées par ses clients.</p> <p>Lorsque ce risque est avéré, BNP Paribas Factor SA constitue des provisions individuelles des engagements bilan et hors bilan concernés, déterminées sur la base de l'encours contentieux diminué des dépôts de garantie éventuellement constitués.</p> <p>Au 31 décembre 2017, le montant total des encours de créances douteuses et douteuses compromises s'élève à 137 579 milliers d'euros : le montant total des provisions sur ces encours s'élève à 18 484 milliers d'euros dont 14 827 milliers d'euros sur les cédants des créances.</p> <p>Nous avons considéré que l'identification et l'évaluation du risque de crédit constituaient un point clé de l'audit. L'appréciation de ce risque fait en effet appel au jugement et aux estimations de la direction, en particulier pour ce qui concerne le risque de crédit sur les cédants des créances, les encours par contrepartie pouvant représenter des montants importants.</p>	<p>Nous avons apprécié la pertinence du dispositif de contrôle de BNP Paribas Factor SA et testé les contrôles manuels concernant l'identification et l'évaluation des provisions.</p> <p>Nos travaux d'arrêté ont porté plus particulièrement sur les processus suivants :</p> <ul style="list-style-type: none"> - Nous avons vérifié qu'une revue périodique des contreparties sous surveillance était effectuée par BNP Paribas Factor SA ; - Nous avons apprécié, sur base d'échantillons, les hypothèses et données retenues par la direction pour l'estimation des provisions. <p>Nous avons également examiné les informations présentées dans l'annexe aux comptes annuels relatives au risque de crédit.</p>

Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux actionnaires

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

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

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

Rapport sur le gouvernement d'entreprise

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

Informations résultant d'autres obligations légales et réglementaires

Désignation des Commissaires aux comptes

Nous avons été nommés Commissaires aux comptes de BNP Paribas Factor SA par l'Assemblée Générale du 19 mai 2006 pour le cabinet PricewaterhouseCoopers Audit et du 28 mai 2004 pour le cabinet Mazars.

Au 31 décembre 2017, le cabinet PricewaterhouseCoopers Audit était dans la 12ème année de sa mission sans interruption, et le cabinet Mazars dans sa 14ème année.

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil d'administration de BNP Paribas Factor SA.

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

Objectif et démarche d'audit

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

Comme précisé par l'article L.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.

Rapport au Conseil d'administration agissant en qualité de comité d'audit

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

Parmi les éléments communiqués dans le rapport au Conseil d'administration agissant en qualité de comité d'audit, figurent les risques d'anomalies significatives, que nous jugeons avoir été les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice et qui constituent de ce fait les points clés de l'audit, qu'il nous appartient de décrire dans le présent rapport.

Nous fournissons également au Conseil d'administration agissant en qualité de comité d'audit, la déclaration prévue par l'article 6 du règlement (OB) n° 537-2014 confirmant notre indépendance, au sens des règles applicables en France telles qu'elles sont fixées notamment par les articles L.822-10 à L.822-14 du Code de commerce et dans le code de déontologie de la profession de Commissaire aux comptes. Le cas échéant, nous nous entretenons avec le Conseil d'administration agissant en qualité de comité d'audit, des risques pesant sur notre indépendance et des mesures de sauvegarde appliquées.

Fait à Neuilly-sur-Seine et à Courbevoie, le 18 avril 2018

Les Commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit
Nicolas Le Moual

Mazars
Nicolas de Luze

VI. — Rapport de gestion

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