

Publications périodiques

Comptes annuels

PARIS BRANCH, THE EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA

THE EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA

(Succursale de paris)

Adresse de la succursale en France : 62 rue de Courcelles, 75008 Paris
452 561 958 R.C.S. Paris

Documents comptables annuels

I. Bilan et hors bilan au 31 décembre 2017

(en milliers d'euros)

ACTIF	Notes	Au 31/12/2017	Au 31/12/2016
CAISSES, BANQUES CENTRALES, CCP	Note 3.1	2 698	20 001
EFFETS PUBLICS ET VALEURS ASSIMILEES			
CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT	Note 3.2	281 232	251 785
OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE	Note 3.3	344 894	83 799
OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES A REVENU FIXE			
ACTIONS ET AUTRES TITRES A REVENU VARIABLE			
PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES DETENUS A LONG TERME	Note 3.4		
PARTS DANS LES ENTREPRISES LIEES			
OPERATIONS DE CREDIT-BAIL ET DE LOCATION SIMPLE			
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Note 3.5.1		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Note 3.5.2	26 272	27 029
AUTRES ACTIFS	Note 3.7	212	188
COMPTES DE REGULARISATION	Note 3.8		
TOTAL DE L'ACTIF		655 308	382 802
HORS BILAN			
<u>Engagements donnés</u>		49 435	30 000
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT	Note 5	49 435	30 000
ENGAGEMENTS DE GARANTIE			
ENGAGEMENTS SUR TITRES			

PASSIF	Notes	Au 31/12/2017	Au 31/12/2016
BANQUES CENTRALES			
DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT	Note 3.2	106 755	201 917
OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE			

PARIS BRANCH, THE EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA

DETTE REPRESENTEES PAR UN TITRE	Note 3.6	250 501	
AUTRES PASSIFS	Note 3.7	30 134	394
COMPTES DE REGULARISATION	Note 3.8	3 014	29 987
PROVISIONS			
DETTE SUBORDONNEES			
FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GENERAUX (FRBG)			
CAPITAUX PROPRES HORS FRBG		264 904	150 504
Capital souscrit	Note 3.9	287 829	170 000
Primes d'émission			
Réserves			
Ecart de réévaluation			
Provisions réglementées et subventions d'investissement			
Report à nouveau	Note 3.9	-19 496	-13 950
Résultat de l'exercice (+/-)	Note 3.9	-3 429	-5 546
TOTAL DU PASSIF		655 308	382 802
HORS BILAN			
Engagements reçus		672 839	519 837
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT	Note 5	570 216	519 837
ENGAGEMENTS DE GARANTIE	Note 5	102 623	
ENGAGEMENTS SUR TITRES			

II. Compte de résultat (En milliers d'euros)

	Notes	Au 31/12/2017	Au 31/12/2016
Intérêts et produits assimilés	Note 4.1	12 503	1 844
Intérêts et charges assimilées	Note 4.1	-5 255	-1 071
Produits sur opérations de crédit-bail et de locations simples			
Charges sur opérations de crédit-bail et de locations simples			
Revenus des titres à revenu variable			
Commissions (produits)	Note 4.2	702	232
Commissions (charges)	Note 4.2	-459	-4
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation	Note 4.3	-3 909	39
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés			
Autres produits d'exploitation bancaire	Note 4.4		

PARIS BRANCH, THE EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA

Autres charges d'exploitation bancaire	Note 4.4	-1	
PRODUIT NET BANCAIRE		3 581	1 040
Charges générales d'exploitation	Note 4.5	-6 121	-5 505
Dotations aux amortissements et aux dépréciations sur immobilisations incorporelles et corporelles	Note 4.6	-889	-1 081
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION		-3 429	-5 546
Coût du risque			
RESULTAT D'EXPLOITATION		-3 429	-5 546
Gains ou pertes sur actifs immobilisés			
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT		-3 429	-5 546
Résultat exceptionnel	Note 4.7		
Impôt sur les bénéfices			
Dotations / Reprises de FRBG et provisions réglementées			
RESULTAT NET		-3 429	-5 546

III. Notes Annexes aux comptes individuels Annuels

Note 1. Cadre Général

1. The Export-Import Bank of China (CEXIM)

Fondée en 1994 et détendue à part entière par le gouvernement central, la Banque d'Import-Export de Chine est une banque sous la direction du Conseil des Affaires d'État. Ses notations financières sont en conformité avec celle de la souveraineté de la Chine. La Banque a son siège social à Beijing.

La Banque d'Import-Export de Chine a pour mission de favoriser les exportations et importations de produits électromécaniques, d'équipements complets et de produits de haute technologie, d'encourager les entreprises ayant des avantages comparatifs à entreprendre des projets forfaitaires et à investir à l'étranger, de promouvoir le développement des relations étrangères ainsi que la coopération économique internationale.

La Succursale Parisienne de The Export-Import Bank of China (la Succursale) a obtenu de l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution (ACPR) son agrément d'établissement de crédit le 8 octobre 2013. Son activité a débuté en novembre 2013.

L'activité de la Succursale est d'accorder des financements et des garanties ; recevoir des dépôts ; et fournir des services de paiement aux entreprises.

En 2017, la Succursale a poursuivi l'activité de refinancement des entités intra-groupe et de prêts. Ces prêts ont été accordés aux établissements de crédit, aux entreprises et aux gouvernements situés en Asie, Afrique, etc.

En outre, la Succursale a continué d'établir des relations avec les contreparties interbancaires pour augmenter sa capacité de financement.

2. Evénements significatifs

PARIS BRANCH, THE EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA

La succursale a procédé à une augmentation de capital le 21/07/2017 d'un montant de 137 176 000 USD, soit 117 828 551,80 EUR amenant le capital reçu à un montant total de 287 828 551,80 EUR au 31/12/2017.

THE EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA, PARIS BRANCH a procédé à l'émission le 08 juin 2017 d'un titre de créance négociable (MTN medium term note) d'un montant initial de 300 000 000 USD auprès de

- BANK OF CHINA LIMITED
- BANK OF COMMUNICATIONS CO., LTD HONG KONG BRANCH
- BARCLAYS BANK PLC
- CRÉDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK
- MUFG SECURITIES EMEA PLC
- AUSTRALIA AND NEW ZEALAND BANKING GROUP LIMITED
- KGI ASIA LIMITED.

3. Evénements postérieurs à la clôture

Aucun événement postérieur à la clôture susceptible d'avoir un impact sur les comptes pour l'exercice clos au 31 décembre 2017 n'a été identifié.

Note 2. Principes et méthodes comptables

1. Méthodes d'évaluation et de présentation appliquées

Les comptes individuels annuels de la Succursale ont été établis dans le respect des règlements de l'Autorité des normes comptables (ANC) et notamment du règlement n° 2014-07 du 26 novembre 2014 relatif aux comptes des entreprises du secteur bancaire.

La présentation des états financiers est conforme aux dispositions dudit règlement n°2014-07.

L'exercice clos le 31 décembre 2017 a une durée de 12 mois recouvrant la période du 1^{er} janvier 2017 au 31 décembre 2017.

2. Changements de méthodes comptables

Par rapport à l'exercice précédent, aucun changement de méthode comptable n'a été effectué au cours de l'exercice 2017 par la Succursale.

3. Principes comptables et méthodes d'évaluation

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

- continuité de l'exploitation ;
- permanence des méthodes comptables ;
- indépendance des exercices ;

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

La méthode retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode du coût historique et tous les postes du bilan sont présentés, le cas échéant, nets d'amortissements, de provisions et de corrections de valeur.

Seules sont exprimées les informations significatives.

PARIS BRANCH, THE EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

3.1 Opérations en devises

Les créances, les dettes et les engagements hors bilan libellés en devises sont évalués au cours de change à la clôture de l'exercice. Les gains et pertes de change latents et définitifs sont enregistrés en compte de résultat.

Les produits et les charges payés ou perçus sont enregistrés au taux moyen calculé sur une période de 12 mois.

Le taux de change employé pour la conversion est celui publié par la banque de France.

3.2 Opérations de caisse

La caisse est composée des billets et monnaies, français et étrangers.

3.3 Opérations avec les établissements de crédit

Les créances sur les établissements de crédit recouvrent l'ensemble des créances détenues au titre d'opérations bancaires.

Elles sont ventilées entre créances à vue et créances à terme. Les créances sur les établissements de crédit sont inscrites au bilan à leur valeur nominale, augmentées des intérêts courus non échus et nets des éventuelles dépréciations constituées au titre du risque de crédit.

Les dettes envers les établissements de crédit sont présentées selon leur durée initiale (à vue ou à terme). Les intérêts courus sont enregistrés en dettes rattachées.

3.4 Participations et autres titres détenus à long terme

Ce poste comprend les actions et autres titres à revenu variable qui donnent des droits dans le capital d'une entreprise lorsque ces droits en créant un lien durable avec celle-ci sont destinés à contribuer à l'activité de l'établissement assujetti, à l'exception de ceux détenus dans des entreprises liées.

Exim enregistre dans ce poste les certificats d'associé au fonds de garantie des dépôts et de résolution (FGDR). Ces certificats d'associé constituent des titres de capital à durée indéterminée, sans droit de vote, et sans droits dans les réserves du FGDR. Ils peuvent être rémunérés à la clôture de chaque exercice sur délibération du conseil de surveillance du FGDR.

Ces certificats sont évalués au bilan à leur coût d'acquisition.

3.5 Immobilisations incorporelles et corporelles

Les règles de comptabilisation des immobilisations sont définies par :

- le règlement CRC n° 2004-06 relatif à la comptabilisation et à l'évaluation des actifs, abrogé et repris par le règlement ANC 2015-06 et,
- le règlement CRC n° 2002-10 relatif à l'amortissement et à la dépréciation des actifs, abrogé et repris par le règlement ANC 2015-06.

Immobilisations incorporelles

Une immobilisation incorporelle est un actif non monétaire sans substance physique. Les immobilisations incorporelles sont inscrites pour leur coût d'acquisition qui comprend le prix d'achat et les frais accessoires. Elles sont amorties selon leur durée probable d'utilisation.

Le logiciel acquis par la Succursale, comptabilisé dans cette rubrique, est amorti sur une durée d'un an.

Immobilisations corporelles

PARIS BRANCH, THE EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA

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

Le montant amortissable est la valeur brute sous déduction de la valeur résiduelle lorsque cette dernière est mesurable, significative et durable.

Les autres immobilisations corporelles sont inscrites à leur coût d'acquisition, à leur coût de production ou à leur coût réévalué. Le coût des immobilisations libellé en devises est converti en EUR au cours du jour de l'opération.

Les biens sont amortis selon la durée de consommation des avantages économiques attendus, soit en général la durée de vie du bien.

Durées retenues dans les comptes de la Succursale pour la période.

Immobilisations corporelles	Durée d'amortissement
Structure et ossature	50 ans
Second œuvre	25 ans
Agencements intérieurs	13 ans
Gros équipements	15 ans
Parking	50 ans
Matériel de communication	5 ans
Equipement informatique	3 ans
Electroménager	5 ans
Meubles	5 ans
Matériel de transport	6 ans

Une dépréciation est comptabilisée quand la valeur d'utilité d'un actif est inférieure à la valeur nette comptable.

3.6 Intérêts et assimilés – Commissions

Les intérêts et les commissions assimilables par nature à des intérêts sont enregistrés en compte de résultat prorata temporis.

3.7 Autres actifs et autres passifs

Les autres actifs et autres passifs sont principalement composés par les comptes « Débiteurs et créditeurs divers ».

Les comptes « Débiteurs divers et créditeurs divers » sont les comptes utilisés pour comptabiliser les opérations avec les tiers n'ayant pas un lien direct avec l'exploitation.

3.8 Impôt sur les bénéfices

La charge d'impôt de l'exercice correspond théoriquement à l'impôt sur les sociétés dû au titre de l'exercice. Compte tenu du résultat fiscal déficitaire, aucune charge d'impôt n'a été comptabilisée au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2017.

PARIS BRANCH, THE EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA

Note 3. Informations sur le bilan

Sauf information contraire, les notes explicatives sur les postes du bilan sont présentées nettes d'amortissements et de dépréciations.

1. Caisses, Banques centrales et CCP

<i>en milliers d'euros</i>	Au 31/12/2017	Au 31/12/2016
Billets et monnaies	3	4
Banques centrales	2 695	19 997
TOTAL	2 698	20 001

2. Opérations interbancaires

2.1 Opérations interbancaires

<i>en milliers d'euros</i>		
ACTIF	Au 31/12/2017	Au 31/12/2016
Comptes ordinaires	13 591	68 654
Créance à vue	13 591	68 654
Comptes et prêts à terme	267 325	183 107
Créances rattachées à terme	316	24
Créance à terme	267 641	183 131
TOTAL	281 232	251 785

La maturité résiduelle se décompose selon le tableau ci-dessous :

<i>en milliers d'euros</i>	moins de 3 mois	de 3 mois à 1 an	de 1 an à 5 ans	plus de 5 ans	Indéterminé	Au 31/12/2017
Créances sur les établissements de crédit	24 303	45 010	211 919			281 232

Les créances à terme sont composées principalement :

- De prêts syndiqués pour 225 millions d'EUR.
- De prêts à terme pour 42 millions d'EUR.

<i>en milliers d'euros</i>		
PASSIF	Au 31/12/2017	Au 31/12/2016
Dépôts à vue		
Comptes et emprunts à terme	106 694	201 461

PARIS BRANCH, THE EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA

Dettes rattachées à terme	61	456
Dettes à terme	106 755	201 917
TOTAL	106 755	201 917

La maturité résiduelle se décompose selon le tableau ci-dessous :

<i>en milliers d'euros</i>	moins de 3 mois	de 3 mois à 1 an	de 1 an à 5 ans	plus de 5 ans	Indétermi né	Au 31/12/2017
Dettes envers les établissements de crédit	20 018	86 737				106 755

Les dettes envers les établissements de crédit sont composées de prêts interbancaires avec la maison mère et d'autres institutions avec comme maturité initiale une durée de moins de 6 mois.

2.2 Opérations avec les entreprises liées

<i>en milliers d'euros</i>	Etablissements de crédit	Autres entreprises	Au 31/12/2017
Créances	406		406
dont subordonnées			
Dettes vis-à-vis du Siège	76 042		76 042
dont compte de liaison siège	29 305		29 305
dont emprunts à terme auprès du siège	46 737		46 737
dont subordonnées			
Engagements reçus			
<i>Engagements de financement</i>	570 216		570 216
<i>Engagements de garantie</i>	102 623		102 623
<i>Autres engagements donnés</i>			

- Les créances correspondent à des comptes et prêts à terme avec la succursale Chongqing Branch of the Bank.
- Les dettes vis-à-vis du siège comprennent les deux éléments suivants :
 - Des emprunts auprès du siège social de la Succursale dont la durée initiale est inférieure à 6 mois pour un montant de 47 millions d'EUR (incluant les intérêts courus non échus) ;
 - La dette vis-à-vis du siège correspond au financement réalisé par la maison mère de l'acquisition de l'immeuble siège de la Succursale.
- Dans le hors bilan de la Succursale figure les deux éléments suivants :
 - Une ligne de trésorerie reçue de sa maison mère d'un montant de 200 millions d'EUR mobilisables à première demande ;
 - Une ligne de crédit de 444 millions d'USD, soit 370 millions d'EUR, venant d'une banque non employée ;
 - Un engagement de garanties reçu des établissements au sein du groupe pour une durée de cinq ans d'un montant initial de millions d'USD, soit 83 millions d'EUR.
 - Un engagement de garanties reçu des établissements au sein du groupe pour une durée de deux ans d'un montant initial de 150 millions d'CNY, soit 19 millions d'EUR.

PARIS BRANCH, THE EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA

3. Opérations avec la clientèle

<i>En milliers d'euros</i>	moins de 3 mois	de 3 mois à 1 an	de 1 an à 5 ans	plus de 5 ans	Total
Autres crédits à la clientèle	0	54 198	288 699	0	342 897
- Entreprises			151 463		151 463
- Gouvernements		54 198	137 236		191 434
Créances rattachées	1 600	397			1 997
TOTAL	1 600	54 595	288 699	0	344 894

Les autres crédits à la clientèle sont composés par des crédits syndiqués.

Les opérations mentionnées ci-dessus sont ventilées selon leur durée résiduelle.

4. Participations et autres titres détenus à long terme

<i>en milliers d'euros</i>	Valeur nette comptable au 31/12/2016	Dotations	Reprises	Valeur nette comptable au 31/12/2017
Titres de l'activité de portefeuille - FGDR	0			0
TOTAL	0		0	0

Ce poste enregistre les certificats d'associé au fonds de garantie des dépôts et de résolution (FGDR). Ces certificats d'associé constituent des titres de capital à durée indéterminée, sans droit de vote, et sans droits dans les réserves du FGDR. Ils peuvent être rémunérés à la clôture de chaque exercice sur délibération du conseil de surveillance du FGDR.

La Succursale a fait l'objet d'un remboursement des certificats au 31/12/2017.

5. Immobilisations incorporelles et corporelles

5.1 Immobilisations incorporelles

<i>en milliers d'euros</i>	Valeur brute Au 31/12/2017	Valeur brute Au 31/12/2016
Valeurs brutes	0	0
Logiciels	0	0
Autres	0	0
Amortissements et dépréciations	0	0
Logiciels	0	0
Autres	0	0
TOTAL VALEURS NETTES	0	0

PARIS BRANCH, THE EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA

5.2 Immobilisations corporelles

<i>en milliers d'euros</i>	Valeur brute Au 31/12/2017	Valeur brute Au 31/12/2016
Valeurs brutes	34 334	34 254
<i>Immobilisations corporelles d'exploitation</i>	<i>34 334</i>	<i>34 254</i>
Terrain	8 957	8 957
Structure et ossature	10 442	10 414
Second oeuvre	5 801	5 786
Agencements intérieurs	3 507	3 471
Gros équipements	3 481	3 471
Parking	641	641
Matériel de transport	215	256
Matériel de Communication	31	31
Matériel électronique	766	758
Matériel électrique	131	116
Matériel de Bureau	37	37
Autres Fournitures	325	315
Amortissements et dépréciations	-8 062	-7 225
<i>Immobilisations corporelles d'exploitation</i>	<i>-8 062</i>	<i>-7 225</i>
Structure et ossature	-1 297	-1 096
Second oeuvre	-1 545	-1 339
Agencements intérieurs	-1 982	-1 796
Gros équipements	-1 874	-1 725
Parking	-88	-76
Matériel de transport	-144	-156
Matériel de Communication	-25	-19
Matériel électronique	-744	-750
Matériel électrique	-91	-68
Matériel de Bureau	-25	-17
Autres Fournitures	-248	-185
TOTAL VALEURS NETTES	26 272	27 029

Les immobilisations corporelles sont principalement composées, de l'immeuble abritant le siège social de la Succursale.

PARIS BRANCH, THE EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA

Cet immeuble sis au 62 rue de Courcelles à Paris, a été acquis 22,4 millions d'EUR en septembre 2010 par la maison mère d'Exim. D'importants travaux de rénovation d'une valeur totale de 9,5 millions d'EUR ont été entrepris entre 2010 et 2013.

L'ensemble immobilier rénové a été ventilé dans un premier temps entre la part terrain, et la part construction. Puis dans un second temps, la part construction a été décomposée par grandes familles de composants au vu des conclusions du rapport d'expertise immobilier de l'entreprise GALTIER.

6. Dettes représentées par un titre

<i>en milliers d'euros</i>	moins de 3 mois	de 3 mois à 1 an	de 1 an à 5 ans	plus de 5 ans	Indéterminé	Au 31/12/2017
Dettes représentées par un titre	355		250 146			250 501

THE EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA, PARIS BRANCH a procédé à l'émission le 08 juin 2017 d'un titre de créance négociable (MTN medium term note) d'un montant initial de 300 000 000 USD auprès de :

- BANK OF CHINA LIMITED
- BANK OF COMMUNICATIONS CO., LTD. HONG KONG BRANCH
- BARCLAYS BANK PLC
- CRÉDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK
- MUFG SECURITIES EMEA PLC
- AUSTRALIA AND NEW ZEALAND BANKING GROUP LIMITED
- KGI ASIA LIMITED

Le taux de rémunération de ce titre de créance a été fixé sur le libor 3 mois plus une marge de 0.60% avec une maturité allant jusqu' au 8 juin 2020.

7. Autres actifs et autres passifs

	Au 31/12/2017	Au 31/12/2016
<i>en milliers d'euros</i>	Actif	Actif
Autres débiteurs divers	212	188
TOTAL	212	188

Au 31 décembre 2017, ce compte est principalement constitué de dépôts de garantie, et de crédit d'impôts CICE accumulé.

	Au 31/12/2017	Au 31/12/2016
<i>en milliers d'euros</i>	Passif	Passif
Autres créditeurs divers	30 134	394
TOTAL	30 134	394

Au 31 décembre 2017, ce compte est principalement composé de charges sociales assises sur les salaires à payer, et la dette auprès du siège (relative au financement du bâtiment).

PARIS BRANCH, THE EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA

8. Comptes de régularisation

	Au 31/12/2017	Au 31/12/2016
<i>en milliers d'euros</i>	Actif	Actif
Engagements sur devises	0	0
Gains et pertes différés sur contrats de couverture d'instruments financiers	0	0
Charges et produits constatés d'avance	0	0
Produits à recevoir/Charges à payer	0	0
Valeurs à l'encaissement	0	0
Autres	0	0
TOTAL	0	0

	Au 31/12/2017	Au 31/12/2016
<i>en milliers d'euros</i>	Passif	Passif
Engagements sur devises	0	0
Gains et pertes différés sur contrats de couverture d'instruments financiers	0	0
Autres créditeurs divers	3 014	682
Produits à recevoir/Charges à payer	0	0
Valeurs à l'encaissement	0	0
Autres	0	29 305
TOTAL	3 014	29 987

Les charges et produits constatés d'avance (3 014 K€) correspondent principalement à des commissions versées

9. Capitaux propres

<i>en milliers d'euros</i>	Capitaux propres hors FRBG 2016	Affectation du résultat	Augmentation de capital	Résultat 2017	Capitaux propres hors FRBG 2017
Capital	170 000		117 829		287 829
Report à nouveau	-13 950	-5 546			-19 496
Résultat de l'exercice	-5 546	5 546		-3 429	-3 429
Total	150 504	0	117 829	-3 429	264 904

La succursale a procédé à une augmentation de capital le 21/07/2017 d'un montant de 137 176 000 USD, soit 117 858 551,80 EUR amenant le capital reçu à un montant total de 287 828 551,80 EUR au 31/12/2017.

PARIS BRANCH, THE EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA

Notes 4. Informations sur le compte de résultat

1. Charges d'intérêts et produits assimilés

	Au 31/12/2017			Au 31/12/2016		
<i>en milliers d'euros</i>	Charges	Produits	Net	Charges	Produits	Net
Opérations avec les établissements de crédit	-2 354	846	-1 507	-1 071	757	-314
Intérêts sur autres crédits à la clientèle	0	7 600	7 600		176	176
Intérêts sur titres et créances négociables	-2 901	0	-2 901			
Intérêts sur prêts financiers	0	4 057	4 057		911	911
Total	-5 255	12 503	7 248	-1 071	1 844	773

L'augmentation de ces postes est à mettre au regard de l'évolution de l'offre de prêts.

Les charges d'intérêts sont composées de :

- Intérêts sur comptes et emprunts à terme envers les établissements de crédit pour 2 354 K€
- Intérêts sur titres et créances négociables pour 2 901 K€

Les produits assimilés sont composés de :

- Intérêts sur comptes et prêts à terme avec les établissements de crédit pour 846K€
- Intérêts sur prêts syndiqués avec des sociétés non financières pour 7 600 K€
- Intérêts sur prêts financiers avec des établissements de crédit pour 4 057 K€

2. Commissions

	Au 31/12/2017			Au 31/12/2016		
<i>en milliers d'euros</i>	Charges	Produits	Net	Charges	Produits	Net
Commissions	-459	702	243	-4	232	228
Total	-459	702	243	-4	232	228

Les revenus de commission sont composés de 702 K€ pour des prêts syndiqués.

Les charges de commission sont composées de :

- Commissions auprès des institutions financières et pour les prêts pour 5 K€
- Commissions pour les titres de créance négociable pour 454 K€

3. Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation

La perte de 3 909 K€ est principalement générée par la baisse de la valeur des actifs nets en USD (l'écart entre les actifs et les passifs en USD: 121 million d'EUR) à cause de la baisse du taux de change USD/EUR à la clôture de l'exercice 2017.

PARIS BRANCH, THE EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA

4. Autres produits et charges d'exploitation bancaire

Les autres charges d'exploitations bancaires sont composées de frais d'assurance FGDR pour 1 K€.

5. Charges générales d'exploitation

<i>en milliers d'euros</i>	Au 31/12/2017	Au 31/12/2016
Frais de personnel		
Salaires, traitements et taxes sur les salaires	-2 215	-1 972
Autres charges sociales	-1 580	-1 172
Total des frais de personnel	-3 795	-3 144
Autres charges d'exploitation		
Impôts et taxes	-173	-152
Autres charges générales d'exploitation	-2 153	-2 209
Total des autres charges d'exploitation	-2 326	-2 361
Total	-6 121	-5 506

L'effectif moyen du personnel en activité au cours de l'exercice est de 32,2 salariés, contre 31.8 salariés en 2016.

6. Dotations aux amortissements et aux dépréciations sur immobilisations incorporelles et corporelles

<i>en milliers d'euros</i>	Au 31/12/2017	Au 31/12/2016
Dotations aux amortissements et aux dépréciations sur immobilisations incorporelles et corporelles	-889	-1 081
Total	-889	-1 081

7. Impôt sur les bénéfices

Compte tenu du résultat fiscal déficitaire, aucune charge d'impôt n'a été comptabilisée au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2017.

Note 5. Information sur le Hors Bilan

Dans le hors bilan de la Succursale figure des engagements de refinancement donnés correspondant à trois crédits syndiqués.

- Une ligne de crédit de 14 millions d'EUR signé le 31 juillet 2017 avec la société VEOLIA ENVIRONNEMENT non encore versé à ce jour.
- Une ligne de crédit de 20 millions d'EUR signé le 14 décembre 2017 avec la société KINGENTA dont 13 M€ n'ont pas encore versé.

PARIS BRANCH, THE EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA

- Une ligne de crédit de 40 millions d'USD signé le 29 novembre 2017 avec la société HISENSE mais dont 27 millions d'USD, soit 22 millions d'EUR, n'ont pas encore été versé.

Dans le hors bilan de la Succursale figure des engagements de refinancement reçus de sa maison mère :

- Une ligne de trésorerie reçue de sa maison mère d'un montant de 200 millions d'EUR mobilisables à première demande. Cet engagement de refinancement a été établi en 2013 à la demande de l'Autorité du contrôle prudentiel et de résolution ;
- Dans le cadre de la poursuite de l'activité d'octroi de crédits figure un engagement de refinancement reçu de sa maison mère le 04/07/2017 d'un montant initial de 500 millions d'USD, soit 417 millions d'EUR (montant non employé de 444 millions d'USD, soit 370 millions d'EUR).

Un engagement de garanties reçu des établissements au sein du groupe pour une durée de cinq ans d'un montant initial de 100 millions d'USD a été obtenu, soit 83 millions d'EUR.

De même, un engagement de garanties reçu des établissements au sein du groupe pour une durée de deux ans d'un montant initial de 150 millions d'CNY a été obtenu, soit 19 millions d'EUR.

Note 6. Autres informations

1. Engagements de retraite en faveur des salariés

La convention collective de la Succursale, prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé d'accord particulier. La méthode retenue dans le cadre de cette évaluation est la méthode des unités de crédits projetées (ou méthode du prorata des droits au terme).

Le montant des engagements de retraite est évalué à 45 437 € au 31 décembre 2017, sur les hypothèses suivantes :

Mise à la retraite à partir de 62 ans

Composition de l'effectif au 31 décembre 2017 :

L'analyse est effectuée sur l'ensemble du personnel sans distinction de catégorie (Cadre/Non cadre)

Age moyen 37 ans

Effectif 35

Taux de turnover : Faible

Taux d'actualisation 1,30%

Revalorisation des salaires 2,5%

Ce montant n'a pas fait l'objet d'une provision dans les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2017.

PARIS BRANCH, THE EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA

2. Consolidation

Les comptes individuels de la Succursale font partie intégrante des comptes du siège de la Banque et sont donc consolidés au niveau du groupe.

Ci-dessous l'identité de la société mère consolidant les comptes :

The Export-Import Bank of China, n° 30 street FuXingMenNei, XiCheng District, Beijing 100031, China.

3. Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant des honoraires des commissaires aux comptes au titre de l'exercice 2017 s'élève à 55.000€ hors taxes.

4. Implantations dans les pays non coopératifs

Au 31 décembre 2017, la Succursale n'exerce pas d'activité et n'a pas recensé d'implantation dans les territoires fiscalement non coopératifs.

IV. Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2017

Au Président de la succursale de Paris de la société THE EXPORT – IMPORT BANK OF CHINA,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre direction, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la succursale de Paris de la société THE EXPORT – IMPORT BANK OF CHINA 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 succursale à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire 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 le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Vérification du rapport de gestion

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 du président.

PARIS BRANCH, THE EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement de la succursale 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 succursale 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 succursale ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par votre direction.

Responsabilités du commissaire 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 succursale.

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 succursale 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,

PARIS BRANCH, THE EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA

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.

Fait à Neuilly-sur-Seine, le 31 mai 2018

Le commissaire aux comptes

Deloitte & Associés

Sylvie BOURGUIGNON