

Publications périodiques

Comptes annuels

FIRST ABU DHABI BANK - PARIS

Adresse de la succursale : **10, Rue Magellan 75008 Paris.**

Dotation : 102 000 218,90 euros.

314 939 547 RCS Paris.

Succursale en France de la société de droit abu dhabien FIRST ABU DHABI BANK.

Siège social : **FAB Building, Khalifa Business Park1 Al Qurum,**

PO BOX 6316, Abu Dhabi, Emirats Arabes Unis.

Etats financiers au 31 décembre 2018.

I. Bilan et hors bilan.

(En milliers d'euros.)

ACTIF	(NOTES)	31/12/2018	31/12/2017
Caisse, Banques centrales, C.C.P.		17 136 932	13 004 138
Effets Publics et valeurs assimilées		7	5
Créances sur les établissements de crédit	(2.3)	108 743	150 385
- A vue	(2.2)	3 649	6 080
- A terme	(2.2)	105 093	144 305
- Créances douteuses nettes			
Créances sur la clientèle		198 436	264 609
- Autres concours à la clientèle	(2.2) (2.3)	197 967	261 142
- Comptes ordinaires débiteurs	(2.2) (2.3)	112	3 235
- Créances douteuses nettes		357	232
Immobilisations incorporelles	(2.1)	118	59
Immobilisations corporelles	(2.1)	861	1 188
Autres actifs	(2.7)	651	251
Comptes de régularisation	(2.7)	6 949	1 566
TOTAL ACTIF		17 452 695	13 422 199

PASSIF	(NOTES)	31/12/2018	31/12/2017
Dettes envers les établissements de crédit	(2.2)	17 039 577	12 906 523
- A vue		6 928	3 808
- A terme		17 032 649	12 902 715
Comptes créditeurs de la clientèle	(2.2)	221 452	325 785
- A vue		38 423	229 553
- A terme		183 030	96 232
- Emprunt auprès de la clientèle	(2.2)	50 000	50 000
Autres passifs	(2.7)	620	297
Comptes de régularisation	(2.7)	6 694	8 929
Provisions	(2.8)	362	376
Capital souscrit	(2.9)	102 000	102 000
Réserves	(2.9)	28 288	22 004
Résultat de l'exercice		3 701	6 284
TOTAL PASSIF		17 452 695	13 422 199

HORS BILAN	(NOTES)	31/12/2018	31/12/2017
ENGAGEMENTS DONNES	(2.11)		
Engagements de financement		109 229	346 050
- Engagements d'ordre d'établissements de crédit		-	-
- Engagements d'ordre de la clientèle		109 229	346 050
Engagements de garantie		223 192	1 508 823
- Engagements d'ordre d'établissements de crédit		140 196	105 601
- Engagements d'ordre de la clientèle		82 996	1 403 222
ENGAGEMENTS RECUS	(2.11)		
Engagements de garantie		181 252	1 634 451
- Engagements d'ordre d'établissements de crédit		6 706	7 210
- Engagements d'ordre de la clientèle		174 546	1 627 241
Opérations en devises			
- Devises prêtées non encore livrées		- 1 376	- 4 314
- Devises empruntées non encore reçues		-	2
Opérations sur instruments financiers		- 1 326	- 26
Engagements douteux		-	-

II. Compte de résultat.

(En milliers d'euros.)

	(NOTES)	31/12/2018	31/12/2017
PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE			
+ Intérêts et produits assimilés	(2.12)	- 55 477	- 46 030
- Intérêts et charges assimilées	(2.12)	- 62 884	- 53 026
+ Commissions (Produits)	(2.13)	7 795	8 823
- Commissions (Charges)	(2.13)	1 372	1 487
+/- Gains / Pertes sur opérations financières		31	- 249
+ Autres produits d'exploitation bancaire		301	392
- Autres charges d'exploitation bancaire		21	209
PRODUIT NET BANCAIRE		14 141	14 265
Charges générales d'exploitation		7 904	6 506
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles	(2.2)	391	341
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION		5 846	7 419
Coût du Risque	(2.19)	- 52	1 496
RESULTAT D'EXPLOITATION		5 794	8 915
+/- Dotations / reprises de FRBG et provisions réglementées			
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT		5 794	8 915
+/- RESULTAT EXCEPTIONNELS	(2.18)	- 2	8
- Impôt sur les bénéfices		2 090	2 639
RESULTAT DE L'EXERCICE		3 701	6 284

III. Annexe aux comptes annuels.

La First Abu Dhabi Bank Paris est la succursale à Paris de la FIRST ABU DHABI BANK dont le capital est 10.897.545K de Dirhams U.A.E..

Les comptes sont établis suivant les principes retenus par le Conseil National de la Comptabilité et les dispositions législatives et réglementaires applicables aux établissements de crédit.

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Suite à la demande de l'ACPR, et pour respecter les Grands Risques, une partie du portefeuille 'Prêts à la clientèle' et des encours de Hors Bilan (SBL, LG), a été transférée à la maison mère (rebooking). Le montant global transféré est de 1,6 Md€.

EVENEMENTS POST CLOTURE

Aucun événement comptable post clôture n'a été relevé par la succursale de Paris de la First Abu Dhabi Bank.

1. PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION

Les comptes individuels de la succursale (Bilan, Compte de résultat et Annexes) sont établis et présentés conformément aux dispositions du règlement ANC 2014-07, relatif aux comptes des entreprises du secteur bancaire de l'Autorité des normes comptables.

La FAB Paris comptabilise des instruments financiers, uniquement des SWAPS de Change au 31/12/2018, pour se prémunir du risque de change, suite à des dépôts importants en devise de notre clientèle.

Les gains générés par ces instruments financiers sont réescomptés chaque mois, et le montant pour 2018 s'élève à 4,2 M€.

Les SWAPS de change ne sont pas réévalués au MTM par le système VBANK, mais sont réévalués au niveau du groupe.

Le montant des Swaps de change au 31/12/2018 s'élève à 176 245 K€.

1.1 IMMOBILISATIONS

La valeur brute des éléments de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine plus les frais et accessoires, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens. Ces éléments n'ont pas fait l'objet d'une réévaluation légale ou libre.

L'amortissement a été calculé sur la durée normale d'utilisation des biens, selon le mode linéaire.

Les durées d'utilisation couramment retenues sont :

* Frais établissement	5 ans
* Logiciels	3 ans
* Mobilier, matériel de bureau	3 à 10 ans
* Agencement	5 à 20 ans
* Installation Câblage	5 ans
* Concession, Brevets, Droits	5 ans

La First Abu Dhabi Bank applique les règlements ANC 2014-07 relatifs à la comptabilisation, à l'amortissement et à la dépréciation des actifs depuis le 1er janvier 2005. Cette application n'a eu aucun impact significatif.

1.2 CREANCES ET DETTES

Les créances et dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée quand elles présentent un risque probable ou certain de non recouvrement total ou partiel.

1.3 OPERATIONS EN DEVISE

Les comptes sont convertis sur la base des cours de change officiels à la clôture de l'exercice. Les produits et charges sont convertis au cours indicatif journalier publié par Bloomberg. La réévaluation mensuelle de la position de change au cours officiel permet de dégager un résultat de change. Au 31/12/2018 il y avait 176 245 K€ de swap de change.

1.4 ETALEMENT DES COMMISSIONS

Conformément au règlement ANC 2014-07 sur l'étalement des commissions reçues et payées à l'occasion de la mise en place d'un crédit, d'application obligatoire au 26/11/2014, les commissions perçues sur les crédits immobiliers sont étalées sur la durée des crédits.

Les commissions relatives aux prêts consentis ont de ce fait, été étalées sur les durées respectives de ces prêts.

2 .DETAIL DE CERTAINS POSTES (en milliers d'Euro)**A/ BILAN****2.1 IMMOBILISATIONS**

Immobilisations	Montant (Ouverture)	Acquisitions ou transferts	Cessions ou transferts	Montant (Clôture)
IMMOBILISATIONS				
. Incorporelles	791	18	0	809
. Corporelles	2 437	37	1	2 473
. En cours	19	85	18	86
	3 247	140	19	3 369
Amortissements et Dépréciations	Montant (Ouverture)	Dotations	Reprises	Montant (Clôture)
IMMOBILISATIONS				
. Incorporelles	738	40	0	778
. Corporelles	1 262	351	1	1 612
	2 000	391	1	2 390

2.2 VENTILATION DES CREANCES ET DETTES A TERME SELON LEUR DUREE RESIDUELLE (en milliers d' Euro)

ACTIF	< 3 mois	> 3 mois < 1an	> 1 an < 5ans	> 5 ans	Total
Etablissements de crédit	58 743	50 000	0	0	108 743
Clientèle	2 009	11 531	85 233	99 663	198 436
- Dont Douteux non compromis	429				429
- Dont Douteux compromis				604	604
TOTAL	60 752	61 531	85 233	99 663	307 179

PASSIF	< 3 mois	> 3 mois < 1an	> 1 an < 5ans	> 5 ans	Total
Etablissements de crédit	16 940 486	61 284	36 049	1 759	17 039 577
Clientèle	39 286	180 054	52 113		271 452
TOTAL	16 979 772	241 337	88 162	1 759	17 311 030

2.3 VENTILATION DES CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET LA CLIENTELE

Créances au refinancement de la Banque de France			
Céances sur les établissements de crédit éligibles	Néant	Non éligibles (K€) :	108 743
Créances sur la clientèle éligibles	Néant	Non éligibles (K€) :	198 436

2.4 OPERATIONS AVEC LES ENTREPRISES LIEES (Siège et Succursales) (en milliers d'euro)**BILAN**

2018			2017		
ACTIF	PASSIF	HORS BILAN	ACTIF	PASSIF	HORS BILAN
116 981	17 037 095	69 514	145 997	12 956 973	96 036

COMPTE DE RESULTAT

2018		2017	
CHARGES	PRODUITS	CHARGES	PRODUITS
-64 501	- 65 004	-9 648	558

Les transactions avec les entreprises liées sont conclues aux conditions normales du marché.

2.5 CREANCES DOUTEUSES

Le total des dépréciations sur créances douteuses s'élève à 1 033 K€ (2017 : 596 K€). La hausse correspond à la réévaluation du dollar (dette en USD) ainsi que du passage en douteux des comptes à vue clientèle débiteurs (429 K€).

- Risque de crédit

La First Abu Dhabi Bank applique le règlement 2014-07 de l'autorité des normes comptables sur le risque de crédit.

Les dépréciations sont égales à la différence entre les flux contractuels initiaux et les flux futurs attendus actualisés au taux d'intérêt d'origine des encours correspondants pour les prêts à taux fixe ou au dernier taux effectif déterminé selon les termes contractuels pour les prêts à taux variables. Etant donné qu'aucune récupération n'est attendue sur les créances douteuses de RAFIDAIN, les encours sont dépréciés à 100% et l'application de ce règlement n'a pas eu d'impact.

- Créances saines

Sont qualifiées de créances saines les encours qui ne sont pas porteurs d'un risque de crédit avéré. Un risque de crédit est avéré dès lors qu'il est probable que l'établissement ne percevra pas tout ou partie des sommes dues au titre des engagements souscrits par la contrepartie, conformément aux dispositions contractuelles initiales, nonobstant l'existence de garantie ou de caution.

- Créances douteuses

Ce sont les créances de toute nature, même assorties de garanties, présentant un risque de crédit avéré correspondant à l'une des situations suivantes.

Parmi les encours douteux, FAB distingue les encours douteux compromis des encours douteux non compromis.

Lorsqu'une créance a un retard de plus de 90 jours, celle-ci est passée en Douteuse et est provisionnée pour son montant net (en tenant compte des garanties reçues), à hauteur de 25%.

En cas de retard de plus de 180 jours, le provisionnement est de 50%, et au-delà de 360 jours à 100%.

Un client qui serait déclaré douteux, tous ses encours passeraient en douteux par contagion.

- Créances douteuses non compromises

Les créances douteuses non compromises sont les créances douteuses qui ne répondent pas à la définition des créances douteuses compromises.

Les créances douteuses non compromises s'élèvent à 429 K€ et concernent un dossier en attente de remboursement par le notaire, suite au décès de notre client (EUR232 K€), ainsi que les comptes à vue débiteurs de la clientèle (197 K€).

- Créances douteuses compromises

Ce sont les créances pour lesquelles les conditions de solvabilité de la contrepartie sont telles qu'après une durée raisonnable de classement en encours douteux, aucun reclassement en encours sain n'est prévisible. En tout état de cause, l'identification en encours douteux compromis intervient quand les perspectives de recouvrement sont fortement dégradées et qu'un passage en perte à terme est envisagé.

Le passage en perte sera déclaré après épuisement de tous les recours légaux possibles pour recouvrer la créance.

Les créances douteuses compromises s'élèvent à 603,9 K€. Ce montant est constitué d'une créance de 691,5 K\$ sur Rafidain Bank.

	31/12/2018	Dotations	Reprises	Diff. de change	31/12/2017
Créances douteuses brutes	1265	197	20	28	828
Dépréciations des créances	676	72	20	28	596
CREANCES DOUTEUSES NETTES	589				232

2.6 VENTILATION DES INTERETS COURUS (en milliers d'euro)

Intérêts courus	2018		2017	
	ACTIF	PASSIF	ACTIF	PASSIF
Créances/Dettes établissements de crédit	115	2409	83	644
Comptes Débiteurs/créditeurs de la clientèle	211	663	535	713
TOTAL	326	3072	618	1357

2.7 VENTILATION DES COMPTES DE REGULARISATION ET DES AUTRES ACTIFS ET AUTRES PASSIFS (en milliers d'euro)

	ACTIF	PASSIF
Dépôts de garantie versés	486	0
Sociales et Fiscales	165	615
Opérations diverses	6 949	6 699
- Comptes d'ajustements sur devises	0	3 060
- Charges constatées d'avance / Charges à payer	138	1 310
- Produits à recevoir / produits constatés d'avance	916	2 324
- Comptes de régularisation divers	1 919	0
- Autres dettes	3 976	5
TOTAL	7 600	7 314

2.8 VENTILATION DES PROVISIONS (en milliers d'euro)

	31/12/2018	Dotations	Reprises	Diff. de change	31/12/2017
Provisions pour Bonus	361	361	374		374
Provisions pour risques et charges	1	0	0	0	1
Provision pour créances Doubteuses	676	72	20	28	596
TOTAL	1 038	433	394	28	971

Les reprises de provision pour Bonus correspondent aux provisions utilisées.

Les provisions pour créances douteuses correspondent au dossier RAFIDAIN ainsi qu'aux comptes à vue débiteurs.

2.9 CAPITAL

La dotation en capital s'élève à 102 000 K€.

Le montant affecté en réserves est de 28 288,4 K€.

	31/12/2018	Dotation	Reprise	31/12/2017
Dotation en capital	102 000	-	-	102 000
Montant des réserves	28 288	6 284	-	22 004

2.10 CONTREVALEUR EN EURO DE L'ACTIF ET DU PASSIF EN DEVISES (en milliers d'euro)

Devise d'origine	Actif	Passif
GBP	87	87
USD	193 601	193 601
AUD	9	9
CHF	150	150
AED	218	218

2.11 ENGAGEMENTS HORS BILAN (en milliers d'euro)

Engagements donnés :	
- Ouvertures et confirmations de crédits documentaires :	249 424
Engagements de financement :	0
- Cautions immobilières :	143
Autres engagements de garanties	82 853
<i>dont Caution Admin./Fiscale</i>	0
<i>dont Garanties Financières</i>	82 853
- Opération ferme de couverture	0
Engagements reçus :	
- Autres garanties reçues des banques :	6 706
- Autres garanties reçues de la clientèle :	174 546
<i>dont Entreprises d'Assurance</i>	0
<i>dont Clientèle Financière</i>	0
<i>dont Clientèle non Financière</i>	174 546
- Devises prêtées non encore livrées	-1 376
Engagements douteux	0

B/ COMPTE DE RESULTAT**2.12 DETAIL DES PRODUITS ET CHARGES D'INTERÊTS** (en milliers d'euro)

Intérêts perçus sur Etablissements Financiers :	(65 004)
Intérêts perçus sur Instruments Financiers :	4 425
Intérêts perçus de la clientèle non Financière :	5 102
TOTAL	(55 477)
Intérêts payés sur Etablissements Financiers :	(66 299)
Intérêts payés sur Instruments Financiers :	170
Intérêts payés à la clientèle non Financière :	3 245
TOTAL	(62 884)

2.13 VENTILATION DES COMMISSIONS (en milliers d'euro)

Opérations avec la clientèle	2018		2017	
	Produits	Charges	Produits	Charges
Commissions s/opérations avec la clientèle	1 222		1 384	
Commissions s/engagements hors bilan	6 574	1 372	7 439	1 487
Autres Commissions	0	0	0	52
TOTAL	7 795	1 372	8 823	1 538

2.14 VENTILATION DES FRAIS DE PERSONNEL (en milliers d'euro)

Frais de Personnel	2018	2017
Rémunération	1 988	1 232
Charges Sociales	699	467
Charges Retraites	177	122
Impôts et Taxes sur rémunération	277	203
TOTAL	3 141	2 024

La succursale de Paris de la National Bank of Abu Dhabi n'est pas soumise aux règles de provisionnement de la Provision pour Indemnité pour Départ en Retraite (PIDR). A titre uniquement indicatif un calcul a été effectué. Le montant de l'engagement IDR s'élève à 39,2 K€ au 31/12/18.

2.15 HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Le montant des honoraires pour l'année 2018, attribués aux Commissaires Aux Comptes, s'élèvent à 25 K€ H.T..
 Cette rémunération est au titre de l'audit légal des comptes annuels.

2.16 CHARGES FISCALES (en milliers d'euro)

Charges Fiscales	2018	2017
Taxe et impôts divers	1 107	626
Impôt forfaitaire annuel	0	0
Taxe sur les salaires	215	160
Organic	0	0
TOTAL	1 321	786

2.17 PRODUITS EXCEPTIONNELS 0

Les produits exceptionnels sont en partie dûs à des retours de fonds sur des comptes clôturés (0,2K€)

2.18 CHARGES EXCEPTIONNELLES 3

Les charges exceptionnelles se composent de 2,2 K€ sur un chèque de banque passé en produits exceptionnel en 2017, et retourné en 2018, et sur un compte clôturé (0,3K€).

2.19 COÛT DU RISQUE (en milliers d'euro)

	2018	2017
+/- Dotations / reprises sur provision pour créances douteuses	- 52	1 496
+/- Dotations / reprises sur provision pour risques et charges	-	-
TOTAL	- 52	1 496

2.20 EFFECTIF MOYEN :

Cadres	17
Employés	7

2.21 AFFECTATION DES RESULTATS.

Résultat bénéficiaire de 3 701 K€, en attente de transfert à la maison mère ou d'incorporation dans les réserves.

2.24 MONTANT DE L'IMPOSITION LATENTE

Le montant de l'imposition latente pour l'année 2018 s'élève à 2 135 K€.

2.25 CORRECTIONS APPORTEES A L'EXERCICE 2018

Conformément au Règlement de l'ANC n° 2014-07 du 26 novembre 2014 relatif aux comptes des entreprises du secteur bancaire, aucune modification a été apportée.

IV. Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels.

A la Direction Générale de la succursale de Paris de la First Abu Dhabi Bank,

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 First Abu Dhabi Bank relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018, 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 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 2018 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.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

S'agissant d'une succursale, les vérifications et les informations spécifiques ne trouvent pas à s'appliquer.

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 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 la Direction Générale.

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

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

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre 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 oeuvre 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, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris La Défense, le 29 mai 2019
KPMG S.A.
Christophe Coquelin
Associé

Paris, le 29 mai 2019
BD2A
Patrick Bourdin
Associé

V. Rapport de gestion.

Le rapport de gestion est tenu à la disposition du public à l'adresse de la succursale : 10, rue Magellan, 75008 Paris.