

Publications périodiques

Comptes annuels

AMERICAN EXPRESS CARTE FRANCE

Société anonyme au capital de 77 873 000 euros.

Siège social : 4, rue Louis Blériot – 92561 Rueil Malmaison Cedex

313 536 898 R.C.S. Nanterre

Comptes annuels au 31/12/2016 approuvés par l'assemblée générale mixte du 30/05/2017.

I. — Bilan et hors-bilan

(En euros.)

ACTIF	31/12/2016	31/12/2015
Caisse, banques centrales, C.C.P.	494 366,01	501 440,59
Effets publics et valeurs assimilées		
Créances sur les établissements de crédit	7 996 187,16	7 569 215,71
Opérations avec la clientèle	1 014 617 135,74	958 025 329,39
Obligations et autres titres à revenu fixe		
Actions et autres titres à revenu variable		
Participations et autres titres détenue à long terme		
Parts dans les entreprises liées		
Crédit-bail et location avec option d'achat		
Location simple		
Immobilisations incorporelles	1 363 950,23	1 357 626,01
Immobilisations corporelles	9 596 205,60	8 324 529,86
Capital souscrit non versé		
Actions propres		
Comptes de négociation et de règlement		
Autres actifs	31 853 482,43	10 165 391,19
Compte de régularisation	23 244 369,94	31 345 972,90
Total de l'actif	1 089 165 697,11	1 017 299 505,75
PASSIF	31/12/2016	31/12/2015
Banques centrales, C.C.P.		
Dettes envers les établissements de crédit	505 381 235,15	432 328 780,56
Opérations avec la clientèle	255 795 741,48	254 659 733,96
Dettes représentées par un titre		
Autres passifs	42 807 256,23	41 132 286,90
Comptes de régularisation	77 863 109,64	84 870 028,13
Comptes de négociations et de règlement		
Provisions	55 458 929,06	59 561 315,83
Dettes subordonnées		
Fonds pour risques bancaires généraux (FRBG)		
Capitaux propres (hors FRBG)	151 859 425,55	144 637 360,37
Capital souscrit	77 873 000,00	77 873 000,00
Primes d'émission	11 560 917,80	11 560 917,80
Réserves	7 815 083,83	7 815 083,83
Ecarts de réévaluation		
Provisions réglementées et subventions d'investissement		
Report à nouveau	47 388 358,74	47 383 584,56
Résultat de l'exercice	7 222 065,18	4 774,18
Total du passif	1 089 165 697,11	1 017 299 505,75

HORS-BILAN	31/12/2016	31/12/2015
ENGAGEMENTS DONNES		
Engagement de financement	4 068 387,00	27 319 413,00
Engagement de garantie		
Engagements sur titres		
ENGAGEMENT RECUS		
Engagement de financement		
Engagement de garantie	300 000,00	300 000,00
Engagement sur titres		

II. — Compte de résultat

(En euros.)

	31/12/2016	31/12/2015
Intérêts et produits assimilés	2 101 604,25	2 817 501,96
Intérêts et charges assimilées	657 245,92	1 155 575,50
Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées		
Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées		
Produits sur opérations de location simple		
Charges sur opérations de location simple		
Revenus des titres à revenus variable		
Commissions (produits)	272 767 702,35	275 128 160,62
Commissions (charges)	19 514 014,94	18 674 356,93
- Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation	- 78 437,07	- 97 376,69
- Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés		
Autres produits d'exploitation bancaire	9 007 786,01	8 859 062,16
Autres charges d'exploitation bancaire	28 297 043,14	27 357 194,46
PRODUIT NET BANCAIRE	235 330 351,54	239 520 221,16
Charges générales d'exploitation	200 885 796,25	209 353 257,82
Dotations aux amortissements et aux dépréciations sur immobilisations incorporelles et corporelles	2 804 504,06	2 392 353,04
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	31 640 051,23	27 774 610,30
- Coût du risque	- 19 847 932,05	- 17 862 969,12
RESULTAT D'EXPLOITATION	11 792 119,18	9 911 641,18
- Gains ou pertes sur actifs immobilisés		
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOT	11 792 119,18	9 911 641,18
- Résultat exceptionnel		
Impôt sur les bénéfices	4 570 054,00	9 906 867,00
- Dotations/reprises de FRBG et provisions réglementées		
RESULTAT NET	7 222 065,18	4 774,28

III. — Annexe

I - EVENEMENTS SIGNIFICATIFS

Le résultat de l'exercice se solde par un résultat positif de 7 222 065 Euros alors qu'il était bénéficiaire de 4 774 Euros en 2015.

En 2016, American Express Carte France affiche une croissance de 4,2 % de sa facturation clients par rapport à 2015. L'activité de carte de paiement du segment « Particuliers » progresse beaucoup mieux (+5,2 %) que celle du segment « Entreprises » (+3,1 %). L'activité des cartes de crédit est en baisse de - 51,6 % mais reste une activité marginale.

Le Plan de Sauvegarde de l'Emploi avec la suppression initiale de 70 positions est en cours d'exécution.

Au cours de l'exercice, 2 salariés ont pu se reclasser en interne, 25 ont été indemnisés et 43 sont toujours en congés de reclassement. A ce plan, il est venu s'ajouter 5 positions pour des salariés qui n'ont pas accepté un reclassement après le changement de l'organisation « One Europe » et 3 ont souhaité partir après une période d'essai sur une nouvelle position.

Ce plan continuera de produire ses effets en 2017 compte tenu de la durée du processus et de la décision tardive de certains collaborateurs qui avaient la possibilité de prendre un poste à l'essai.

Une vérification de la comptabilité effectuée par la 27^{ème} brigade de la Direction des Vérifications Nationales et Internationales s'est déroulée sur la période du 06 novembre 2014 au 29 juin 2015 et portait sur les exercices clos les 31 décembre 2012 et 2013.

Cette vérification s'est soldée par une notification de redressement portant sur la taxe sur la valeur ajoutée et sur la taxe sur les salaires d'un montant de 18 122 366 Euros et sur la CVAE pour un montant de 370 098 Euros pour les deux exercices.

La société s'est acquittée du règlement de ces sommes en date du 04 novembre 2016.

La société conteste le bien-fondé de ce redressement et prépare actuellement une réclamation contentieuse en contestation de l'avis de mise en recouvrement. Par conséquent, la société a constaté une créance sur l'Etat d'un montant de 18 492 464 Euros.

L'administration devrait en toute logique rejeter nos arguments et cette décision de rejet permettra la saisine du Tribunal Administratif.

Nous vous informons également que les exercices 2014, 2015 et 2016 viennent d'être ouverts à contrôle le 22 mars 2017.

II - EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE SIGNIFICATIFS

Aucun événement majeur depuis le début de l'exercice 2017 n'est venu affecter la situation financière de la société au 31 décembre 2016.

III - REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du règlement 2014-07 de l'ANC applicables aux établissements de crédit, ainsi qu'aux principes comptables généralement admis en France.

Les comptes annuels comprennent le bilan, le compte de résultat et l'annexe qui complète l'information donnée par les deux premiers documents.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

1. Crédits à la clientèle

Les crédits à la clientèle sont comptabilisés conformément au règlement CRC n° 2002-03 relatif au traitement comptable du risque de crédit et modifié par le règlement CRC n° 2005-03.

Les crédits sont portés au bilan pour leur montant nominal lorsque les intérêts sont payables à terme échu. Lorsque les intérêts sont précomptés, les crédits sont portés au bilan pour leur montant brut constitué de la somme mise à la disposition du client, majorée des intérêts payés d'avance. En contrepartie, ces derniers sont enregistrés dans un compte de régularisation au passif du bilan.

Les crédits sont transférés en créances douteuses dès lors qu'ils sont porteurs d'un risque de crédit avéré, c'est à dire lorsqu'il est probable que tout ou partie des sommes ne seront pas perçues et ce, nonobstant l'existence de garantie ou de caution.

Dans la mesure où les encours sont composés d'un volume important de créances de faible montant et présentant des caractéristiques similaires, American Express Carte France a identifié ses créances douteuses à l'aide d'une approche statistique. De même, les pertes prévisionnelles (dépréciations) ont été estimées sur une base statistique permettant de valider les dépréciations pratiquées. D'une façon générale, cette base tient compte des niveaux de pertes historiquement constatées ainsi que des évolutions constatées ou anticipées de nature à modifier les probabilités de pertes effectives.

Parmi les créances douteuses, sont identifiées comptablement les créances douteuses compromises. Un encours douteux compromis est un encours douteux dont les perspectives de recouvrement sont fortement dégradées et pour lequel un passage en perte à terme est envisagé.

De manière générale, les encours douteux de plus de 6 mois sont réputés compromis et sont provisionnés en totalité.

Lorsqu'American Express Carte France estime que la créance est définitivement irrécouvrable, une perte est enregistrée.

2. Immobilisations

Les immobilisations incorporelles sont principalement constituées de concessions de logiciels. Elles sont amorties selon le mode linéaire sur un an.

Les immobilisations corporelles évaluées à leur coût d'acquisition nette de la TVA récupérable. Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant la durée de vie probable d'utilisation des biens et selon le mode linéaire. Les durées pratiquées sont les suivantes :

• Constructions	Linéaire sur 25 ans
• Installations générales, agencements et aménagements.....	Linéaire sur 8 ans
• Matériel de transport	Linéaire sur 4 ans
• Matériel de bureau	Linéaire sur 5 ans
• Matériel informatique	Linéaire sur 3 ans
• Mobilier de bureau	Linéaire sur 10 ans

La valeur d'entrée d'une immobilisation peut être décomposée en autant d'éléments lorsque les composants :

- ont une durée réelle d'utilisation différente de celle de l'immobilisation à laquelle ils se rattachent,
- font l'objet de remplacements au cours de la durée réelle d'utilisation de l'immobilisation à laquelle ils se rattachent,
- représentent un élément substantiel de l'immobilisation.

3. Provisions pour fraude

La provision pour risque de fraude a été supprimée en septembre 2015 par le fait que les fraudes sont désormais immédiatement détectées et directement passées en pertes.

4. Provision pour risque de crédit

La provision pour risque de Crédit correspond à l'estimation du montant nécessaire pour couvrir les pertes inhérentes à la gestion du portefeuille des encours des porteurs de cartes.

La dépréciation est calculée selon une méthode statistique qui tient compte de différents indicateurs, tels que le taux moyen de pertes observées à plusieurs stades de maturité (courant, 30 jours, 60 jours, 90 jours) sur une période totale de 12 mois et le taux moyen de cessation de paiement et de recouvrement. L'assiette de calcul correspond à la somme des créances échues à la date de clôture.

5. Dépréciation des créances douteuses

Les créances de plus de 180 jours sont classées en encours douteux compromis et provisionnées en totalité. A l'obtention d'un certificat d'irrécouvrabilité ou lorsque les créances impayées sont supérieures à 4 ans, ces créances sont passées en pertes.

6. Programme de fidélisation Membership Reward

Le programme Membership Reward est un programme mondial de fidélisation des porteurs de cartes American Express. Il permet aux titulaires de cumuler des points cadeaux en fonction du type de carte détenue et des dépenses réglées à l'aide de celle-ci. Les cartes haut de gamme offrent la possibilité de doubler ces points sur certains achats. Les points acquis sont utilisables auprès de plus de 1300 partenaires proposant un large éventail de prestations ou de services, comme des offres de voyage, de marchandises ou de bons cadeaux. Il n'existe aucune limite dans le temps sauf pour les cartes annulées, ni un minimum de points à acquérir avant utilisation. Une très grande majorité des titulaires ont accès au programme qui est en constante augmentation. Les coûts de ce programme sont considérés comme des dépenses de publicité, étant donné que l'avantage se matérialise par davantage de revenus, un ralentissement des annulations et une accélération des règlements.

La charge relative au programme est comptabilisée au passif du bilan en provision pour charges.

La méthode de calcul repose sur un taux d'utilisation finale et tient compte du comportement des porteurs de cartes de manière prospective. La dette est enregistrée au bilan en multipliant le nombre de points par le coût moyen que représente ce point. Le taux d'utilisation repose sur plusieurs facteurs, tels que l'observation du comportement des titulaires, des types de produits offerts, l'année de lancement du programme et le niveau de dépenses des titulaires. L'observation du comportement permet d'extrapoler les futures remontées sur les dépenses actuelles. Le coût moyen d'un point est également fonction des utilisations de points.

7. Engagements en matière d'indemnités de départ en retraite et de primes d'ancienneté

Une provision pour indemnité de départ en retraite et pour primes d'ancienneté est constituée pour tout le personnel permanent et est réactualisée chaque année. La provision pour primes d'ancienneté a été revalorisée au cours de l'exercice 2014 et une provision pour longue activité a été instaurée à la même date.

- a) L'indemnité de départ en retraite est calculée selon un mode actuariel tenant compte de l'âge de départ, la mortalité, l'ancienneté et la rotation du personnel. L'indemnité de départ en retraite de l'activité Agence de voyages se calcule selon les usages de la profession.
- b) Les primes d'ancienneté versées après 20, 30 et 40 ans d'ancienneté font l'objet d'un traitement analogue. La prime d'ancienneté pour les salariés de l'activité d'Agence de Voyages se calcule selon les usages de la profession.
- c) Les primes de longue activité versées après 15, 25 et 35 ans d'ancienneté ont été dénoncées par la société auprès de la DIRECCTE et ont pris fin le 20 mai 2016 après un délai de 15 mois de la date de dépôt de la dénonciation. Seule, la prime de longue activité de 25 ans a été réintroduite et valorisée à 1,000 Euros.

8. Comptabilisation des charges et des produits

Intérêts et commissions

Les intérêts sont enregistrés au compte de résultat prorata temporis.
Les commissions sont établies sur un an, selon leur durée d'existence.

Revenus des titres de participation, titres de l'activité de portefeuille et de placement

Les revenus des actions et autres titres à revenu variable sont enregistrés à l'encaissement.
Les revenus des obligations et autres titres à revenu fixe sont comptabilisés prorata temporis.

9. Impôts sur les sociétés

Une provision pour impôts sur les bénéfices a été comptabilisée sur l'exercice 2016.

NOTES SUR LE BILAN

Créances clients

Les créances clients représentent les montants dus par les titulaires de carte de paiement et sont comptabilisées dès lors que la transaction est enregistrée dans un établissement. Les créances figurent au bilan pour leur montant brut incluant les transactions et les cotisations correspondantes.

Différés de remboursement par l'utilisation de cartes de crédit

Les différés de remboursement représentent le montant dû par les titulaires de cartes de crédit et sont comptabilisés dès lors que la transaction est enregistrée dans un établissement. Les créances figurent au bilan pour leur montant brut incluant les transactions, les cotisations correspondantes et les intérêts.

Les règles de la société préconisent de cesser d'enregistrer des intérêts dès lors que l'encours d'un titulaire dépasse 180 jours.

Programme Membership Rewards

Les points acquis dans le cadre du programme de fidélisation Membership Rewards et non encore utilisés demeurent en Provision pour charges en ce qui concerne le programme propriétaire et en Dettes Fournisseurs – factures non encore parvenues pour le programme partenaire.

Contrat de garantie Air France KLM

Un montant minimum garanti est versé pour l'activité « Consumer » au début de chaque période de référence à Air France KLM et est déprécié sur la durée en question, c'est-à-dire du 1^{er} juin au 31 mai de l'exercice suivant.

Un montant minimum garanti est également versé pour l'activité « Corporate » au début de chaque période de référence à Air France KLM à l'exception de la première année. Pour la première année, le montant est versé à la fin de la période de référence. Ce montant est déprécié sur la durée en question, c'est-à-dire du 1^{er} juin au 31 mai de l'exercice suivant.

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Produits

Commissions

La société perçoit une commission de 1,15 % sur toutes les dépenses réalisées par les titulaires de cartes dans le cadre d'un contrat de licence avec American Express TRS Co.

Produit financier sur l'activité carte de crédit

Le taux de crédit accordé aux titulaires de cartes de crédit Optima est calculé comme suit :

- De janvier à novembre : taux Eonia + marge de 7 %
- Décembre : taux Eonia + marge de 6 %

Cotisations

Les cotisations sont comptabilisées en produits et étalées pendant la période en question, nettes de la provision pour remboursement en cas d'annulation.

Autres commissions

Les autres commissions telles que les frais d'impayés, les intérêts de retard et les commissions d'assurance sont comptabilisées dès lors qu'elles sont facturées aux clients.

NOTES SUR LE BILAN

Note 1 - CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT

Les créances sur les établissements de crédit s'analysent comme suit :

	2015					2016				
	<= 3 mois	> 3 mois	> 1 an	> 5 ans	Total	<= 3 mois	> 3 mois	> 1 an	> 5 ans	Total
Comptes ordinaires débiteurs	7 569 216				7 569 216	7 996 187				7 996 187
Prêts et comptes à terme					0					0
Créances rattachées					0					0
Créances douteuses					0					0
(Dépréciations sur créances douteuses)					0					0
Total Net	7 569 216	0	0	0	7 569 216	7 996 187	0	0	0	7 996 187
Dont : Intérêts courus et échus à recevoir					0					0

La part des opérations effectuées avec des établissements liés, filiales et participations, est la suivante :

	2015			2016		
	Entreprises liées	Autres	Total	Entreprises liées	Autres	Total
Comptes ordinaires débiteurs			0			0
Prêts et comptes à terme			0			0
Créances rattachées	157 316		157 316	147 766		147 766
Total	157 316	0	157 316	147 766	0	147 766

Note 2 - CREDITS A LA CLIENTELE

Les crédits à la clientèle, par durée restant à courir, s'analysent comme suit :

	2015					2016				
	< = 3 mois	> 3 mois	> 1 an	> 5 ans	Total	< = 3 mois	> 3 mois	> 1 an	> 5 ans	Total
Comptes ordinaires débiteurs					0					0
Créances commerciales					0					0
Crédits de trésorerie	944 902 894	12 520 556			957 423 450	1 005 009 584	7 447 155	1 313 146		1 013 769 885
Crédits à l'équipement					0					0
Crédits à l'habitat					0					0
Autres crédits à la clientèle					0					0
Créances rattachées					0					0
Créances douteuses	46 689 577				46 689 577	50 351 215				50 351 215
Dépréciation sur créances douteuses	- 46 087 698				- 46 087 698	- 49 503 964				- 49 503 964
Total net	945 504 773	12 520 556	0	0	958 025 329	1 005 856 835	7 447 155	1 313 146	0	1 014 617 136
Dont : Intérêts courus et échus à recevoir					0					0

La part des opérations effectuées avec des établissements liés, filiales et participations, est la suivante :

	2015			2016		
	Entreprises liées	Autres	Total	Entreprises liées	Autres	Total
Autres créances						
* créances AEEL	1 253 073		1 253 073	2 148 284		2 148 284
* compte courant AEHF	5 142 730		5 142 730	6 730 987		6 730 987
Total	6 395 803	0	6 395 803	8 879 271	0	8 879 271

Note 3 - DETTES VIS-A-VIS DES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET DE LA CLIENTELE

Les dettes vis-à-vis des établissements de crédit et de la clientèle s'analysent comme suit :

	2015					2016				
	< 3 mois	> 3 mois	> 1 an	> 5 ans	Total	< 3 mois	> 3 mois	> 1 an	> 5 ans	Total
Interbancaires :										
Comptes ordinaires créditeurs	432 328 781				432 328 781	505 381 235				505 381 235
Emprunts et comptes à terme					0					0
Dettes rattachées					0					0
Clientèle :										
Comptes ordinaires créditeurs					0					0
Emprunts et comptes à terme	110 633 180		144 017 561		254 650 741	111 148 180	104 647 561	40 000 000		255 795 741
Autres sommes dues					0					0
Dettes rattachées					0					0
Total Net	542 961 961	0	144 017 561	0	686 979 522	616 529 415	104 647 561	40 000 000	0	761 176 976
Dont : Intérêts courus et échus à payer					0					0

La part des opérations effectuées avec des établissements liés, filiales et participations, est la suivante :

	2015			2016		
	Entreprises liées	Autres	Total	Entreprises liées	Autres	Total
Interbancaires :						
Comptes ordinaires créditeurs	344 826 656	87 502 125	432 328 781	449 523 636	55 857 599	505 381 235
Emprunts et comptes à terme			0			0
Dettes rattachées			0			0
Clientèle :			0			0
Comptes ordinaires créditeurs			0			0
Emprunts et comptes à terme	254 650 741		254 650 741	255 795 741		255 795 741
Autres sommes dues			0			0
Dettes rattachées			0			0
Total	599 477 397	87 502 125	686 979 522	705 319 377	55 857 599	761 176 976

Note 4 - AUTRES ACTIFS

Le poste du bilan "Autres Actifs" est constitué des éléments suivants :

	2015	2016
Instruments conditionnels achetés		
Instruments de taux		
Comptes de stocks et emplois divers		
Autres créances :		
* Personnel et comptes rattachés	30 882	339 692
* Etat et autres collectivités	1 977 814	20 535 724
* Groupe et associés	6 395 803	8 879 271
* Débiteurs divers	1 760 892	2 098 795
Total	10 165 391	31 853 482

Note 5 - COMPTES DE REGULARISATION ACTIF

Les comptes de régularisation actif comprennent les éléments suivants :

	2015	2016
Pertes sur instruments financiers à terme :		
* potentielles sur contrats de couverture d'instruments financiers à terme non dénoués		
* à étaler sur contrats de couverture d'instruments financiers à terme dénoués		
Charges à répartir		
Charges constatées d'avance	31 345 973	23 244 370
Produits à recevoir		
Autres comptes de régularisation	0	0
Total	31 345 973	23 244 370

Note 6 - AUTRES PASSIFS

Le poste du bilan "Autres Passifs" est constitué des éléments suivants :

	2015	2016
Instruments conditionnels vendus		
Dettes représentatives de titres empruntés		
Dettes de titres		
Comptes de règlements et créditeurs divers :		
* Personnel et comptes rattachés	10 271 284	11 781 281
* Sécurité sociale et autres organismes sociaux	4 865 064	4 553 793
* Etat et autres collectivités	11 301 857	7 531 524
* Groupe et associés		
* Crédoeurs divers	14 694 082	18 940 658
Versements restant à effectuer		
Total	41 132 287	42 807 256

Note 7 - COMPTES DE REGULARISATION PASSIF

Les comptes de régularisation passif comprennent les éléments suivants :

	2015	2016
Comptes d'encaissement et de transfert		
Comptes d'ajustement et d'écart		
Gains sur instruments financiers à terme :		
* potentiels sur contrats de couverture d'instruments financiers à terme non dénoués		
* à étaler sur contrats de couverture d'instruments financiers à terme dénoués		
Produits à répartir		
Produits constatés d'avance	32 385 769	33 661 761
Charges à payer	52 484 259	44 201 349
Autres comptes de régularisation		
Total	84 870 028	77 863 110

Note 8 - IMMOBILISATIONSVariations des valeurs brutes

	Valeur brute au début de l'exercice	Acquisitions apports	Cessions transferts	Valeur brute à la fin de l'exercice
INCORPORELLES :				
Frais d'établissement				0
Autres postes d'immos incorporelles	3 141 932	1 139 842	143 475	4 138 299
CORPORELLES :				
Terrains	3 850 387			3 850 387
Constructions	26 526 869	2 108 704		28 635 573
Installations sur Constructions	6 341 696			6 341 696
Installations Techniques				0
Installations Générales Diverses				0
Matériel de Transport				0
Matériel de Bureau, Informatique et Mobilier	7 236 172	432 244	1 581 799	6 086 617
Immobilisations en cours	655 862	402 355		1 058 217
Total Général	47 752 918	4 083 145	1 725 274	50 110 789

Amortissements

	Amortissements au début de l'exercice	Dotations de l'exercice (linéaires)	Amortissements des sorties d'actif	Amortissements à la fin de l'exercice
INCORPORELLES :				
Autres immos incorporelles	1 784 306	1 133 517	143 475	2 774 348
CORPORELLES :				
Constructions	23 934 123	1 178 962		25 113 085
Installations sur Constructions	6 341 696			6 341 696
Installations Techniques				0
Installations Générales Diverses				0
Matériel de Transport				0
Matériel de Bureau, Informatique et Mobilier	6 010 637	492 025	1 581 159	4 921 503
Total général	38 070 762	2 804 504	1 724 634	39 150 632

Note 9 - PROVISIONS

Les provisions destinées à couvrir des risques que des événements intervenus en cours rendent probables, mais dont la réalisation est incertaine, sont les suivantes :

Nature	Valeur au 01/01/2016	Augmentations	Diminutions	Valeur au 31/12/2016
Provisions réglementées :				
Total	0	0	0	0
Provisions pour risques & charges :				
* Litiges salariés / prud'homme	623 895	106 700	274 300	456 295
* Autres litiges	165 000	69 485	145 000	89 485
* Indemnités de licenciement	459 904	1 255 990	459 904	1 255 990
* PSE	26 049 803	7 897 661	11 792 034	22 155 430
* Risque annulation cotisation	182 997	202 000	182 997	202 000
* Engagements de retraite	1 827 506		77 476	1 750 030
* Primes médaille du travail	2 791 479	224 176		3 015 655
* Pénalités de retard annulées	101 451	154 483	101 451	154 483
* Programme Membership Rewards prop.	27 438 340	9 799 523	10 863 070	26 374 793
* Autres	20 941	2 042	18 215	4 768
Total	59 661 316	19 712 060	23 914 447	55 458 929
Provisions pour dépréciation :				
* Participations				0
* Comptes clients compromis	37 496 509	16 515 411	14 616 627	39 395 293
* Comptes clients non compromis	8 591 189	10 108 672	8 591 189	10 108 672
* Comptes clients TLS				0
* Créances rattachées participations				0
Total	46 087 698	26 624 083	23 207 816	49 503 965
Total Général	105 749 014	46 336 143	47 122 263	104 962 894
Dotations et reprises	– d'exploitation – financières – exceptionnelles	46 336 143	47 122 263	

Note 10 - CAPITAL

Le capital social entièrement libéré se compose de 5 108 131 actions de 15,245 Euros chacune, et est détenu à 99,99 % par American Express France SAS.

Note 11 - EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES

Les mouvements intervenus au cours de l'exercice sur les capitaux propres sont les suivants :

	A nouveau au 01/01/2016	Affectation du résultat de l'exercice précédent	Prélèvement sur les réserves	Augmentation de capital	Solde au 31/12/2016
Capital social	77 873 000				77 873 000
Primes liées au capital	11 560 918				11 560 918
Réserve légale	7 787 300				7 787 300
Réserves statutaires	0				0
Réserves réglementées					
* de + value à long terme	0				0
* autres	0				0
Autres réserves	27 784				27 784
Report à nouveau	47 383 584	4 774			47 388 358
Capitaux propres	144 632 586	4 774	0	0	144 637 360
Résultat de l'exercice	7 222 065				7 222 065

NOTES SUR LE HORS-BILAN**Note 1 - ENGAGEMENTS DONNES**

Ils représentent des engagements de financement concernant les lignes de crédit accordées aux titulaires de la carte Optima pour notre activité de crédit à la consommation.

Note 2 - ENGAGEMENTS RECUS

Il s'agit d'un engagement de garantie donné par la banque Standard Chartered Bank de Francfort permettant à la société d'exercer son activité de courtage en assurances.

NOTES SUR LE RESULTAT**Note 1 - COMMISSIONS**

Les produits et charges de l'exercice s'analysent comme suit, par nature de commissions :

	2015		2016	
	Produits	Charges	Produits	Charges
Opérations avec les établissements de crédit				
Opérations avec la clientèle	275 128 161	18 674 357	272 767 702	19 514 015
Opérations de change				
Opérations sur instruments financiers à terme				
Prestations de services pour le compte de tiers				
Total	275 128 161	18 674 357	272 767 702	19 514 015

Note 2 - FRAIS DE PERSONNEL

Les charges de personnel de l'exercice se composent des éléments suivants :

	2015	2016
Salaires et traitements	39 464 027	42 477 446
Charges sociales	22 322 206	21 011 331
Total	61 786 233	63 488 777
Dont :		
* Charges de retraites	14 943 420	15 003 809
* Participation des salariés	1 545 907	312 842

Les effectifs moyens 2015 et 2016 s'analysent comme suit :

	2015	2016
Femmes	364	343
Hommes	225	222
Total	589	565

Note 3 - PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS

	2015	2016
Produits exceptionnels		
Charges exceptionnelles		
Net	0	0

Note 4 - IMPOT SUR LES SOCIETES

Pour rappel, le résultat fiscal de la société est intégré dans le groupe de la société American Express Holdings France SAS.

	2015	2016
Impôt courant		
* Impôt sur résultat courant	9 906 867	4 570 054
* Impôt sur résultat exceptionnel		
Total	9 906 867	4 570 054
Impôt différé		
* Report en arrière du déficit		
Total	9 906 867	4 570 054

La charge d'impôts avait augmenté de manière significative en 2015 en raison principalement de la réintégration des provisions des indemnités légales conventionnelles du plan social pour 13,5 millions d'Euros.

Note 5 - CONSOLIDATION

Les comptes annuels de la société AECF sont inclus suivant la méthode d'intégration globale dans les comptes consolidés d'American Express Company, à New York aux Etats-Unis.

Note 6 - COUT DU RISQUE

La répartition du coût du risque est la suivante :

	2015	2016
Provision crédit et fraude		
* Dotation	24 671 391	26 778 566
* Reprise	- 23 931 909	- 25 672 714
* Reconstitution stock clients douteux		
Sous-total	739 482	1 105 852

Pertes & profits		
* Pertes couvertes par des provisions	16 481 911	17 337 775
* Pertes non couvertes par des provisions	641 576	1 404 305
- Profits sur crédits BTA		
Sous-total	17 123 487	18 742 080
Total	17 862 969	19 847 932

Note 7 - VENTILATION GEOGRAPHIQUE DES PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE

Il est présenté ci-après une ventilation entre l'activité réalisée en métropole et à l'étranger des produits et des charges d'exploitation bancaire.

	2015			2016		
	Métropole	Etranger	Total	Métropole	Etranger	Total
Intérêts et produits assimilés :						
Opérations interbancaires et de trésorerie :						
+ Produits	2 817 502		2 817 502	2 101 604		2 101 604
- Charges	1 155 576		1 155 576	657 246		657 246
= Net	1 661 926		1 661 926	1 444 358		1 444 358
Opérations avec la clientèle :						
+ Produits	8 859 062		8 859 062	9 007 786		9 007 786
- Charges			0			0
= Net	8 859 062		8 859 062	9 007 786		9 007 786
Autres charges et produits assimilés :						
+ Produits			0			0
- Charges	27 357 194		27 357 194	28 297 043		28 297 043
= Net	- 27 357 194		- 27 357 194	- 28 297 043		- 28 297 043
Commissions :						
+ Produits	80 292 710	194 835 451	275 128 161	81 720 255	191 047 447	272 767 702
- Charges	18 674 357		18 674 357	19 514 015		19 514 015
= Net	61 618 353	194 835 451	256 453 804	62 206 240	191 047 447	253 253 687
Opérations financières :						
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles	- 97 377		- 97 377	- 78 437		- 78 437
Résultat d'exploitation bancaire	44 684 770	194 835 451	239 520 221	44 282 904	191 047 447	235 330 351

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

Le montant des honoraires des commissaires aux comptes pour l'exercice 2016 s'élèvent à 203 989 Euros HT.

IV. — Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2016

L'Assemblée Générale, sur proposition du Conseil d'administration, décide d'affecter la totalité du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2016, soit un bénéfice net comptable de 7.222.065,18 euros, au compte de report à nouveau.

En conséquence, le compte de report à nouveau sera ainsi porté à 54.610.423,92 euros.

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

(Exercice clos le 31 décembre 2016)

Mesdames, Messieurs,

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

- le contrôle des comptes annuels de la société AMERICAN EXPRESS CARTE FRANCE, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I - Opinion sur les comptes annuels

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

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

II - Justification de nos appréciations

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

Estimations comptables

Risque lié aux conséquences d'un redressement fiscal

La note I « Evénements significatifs » de l'annexe décrit les hypothèses retenues par la société pour justifier l'absence de comptabilisation de provisions pour risques au 31 décembre 2016 dans le cadre du contrôle fiscal en cours chez American Express Carte France.

Dans le cadre de notre appréciation des estimations comptables, nos travaux ont consisté à apprécier le caractère raisonnable des estimations retenues après consultation des échanges réalisés entre la société et ses conseils et de la réponse adressée à l'administration fiscale.

Risque de non-recouvrement des créances liées à son activité

Comme indiqué dans le paragraphe 1 de la note III « Règles et méthodes comptables » de l'annexe, votre société constitue des provisions pour couvrir les risques avérés de non-recouvrement de créances, inhérents à ses activités.

Nous avons examiné le dispositif mis en place par la direction pour identifier et évaluer ces risques ainsi que pour déterminer le montant des dépréciations qu'elle estime nécessaire, et nous avons vérifié que les estimations comptables qui en résultent s'appuient sur des méthodes documentées conformes aux principes décrits dans la note III de l'annexe aux Etats Financiers.

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

III - Vérifications et informations spécifiques

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

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

Fait à Neuilly-sur-Seine, le 12 mai 2017,

Les commissaires aux comptes,

PricewaterhouseCoopers Audit,;
Pierre Clavié

Pierre-Henri Scacchi et Associés
Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited,
Serge Gruber.

VI. — Rapport de gestion.

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