RCS : NANTERRE
Code greffe : 9201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

Le greffier du tribunal de commerce de NANTERRE atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1990 B 03659
Numéro SIREN : 719 807 406
Nom ou dénomination : FRANFINANCE

Ce dépôt a été enregistré le 19/06/2017 sous le numéro de dépôt 21202

Greffe du Tribunal de Commerce de Nanterre : dépôt N°21202 en date du 19/06/2017

Les comptes sont inclus dans le rapport du CAC

DELOITTE & ASSOCIES

ERNST & YOUNG Audit

Franfinance

Exercice clos le 31 décembre 2016

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

DELOITTE & ASSOCIES
185, avenue Charles-de-Gaulle
92524 Neuilly-sur-Seine Cedex
S.A. au capital de € 1.723.040

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles

ERNST & YOUNG Audit
1/2 Place des Saisons
92400 Courbevoie Paris-La Défense 1
S.A.S. à capital variable

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles

Franfinance

Exercice clos le 31 décembre 2016

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Aux Actionnaires,

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

- le contrôle des comptes annuels de la société Franfinance, 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 des appréciations

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

Comme mentionné dans la note 2 bis de l'annexe aux comptes annuels, votre société constitue des dépréciations destinées à couvrir les risques de crédit inhérents à ses activités. Dans le cadre de notre appréciation des estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes, nous avons examiné le dispositif de contrôle relatif au suivi des risques de crédit, à l'appréciation des risques de non-recouvrement et leur couverture par des dépréciations.

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

III. Vérifications et informations spécifiques

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

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

Concernant les informations fournies en application des dispositions de l'article L. 225-102-1 du Code de commerce sur les rémunérations et avantages versés aux mandataires sociaux ainsi que sur les engagements consentis en leur faveur, nous avons vérifié leur concordance avec les comptes ou avec les données ayant servi à l'établissement de ces comptes et, le cas échéant, avec les éléments recueillis par votre société auprès des sociétés contrôlant votre société ou contrôlées par elle. Sur la base de ces travaux, nous attestons l'exactitude et la sincérité de ces informations.

Neuilly-sur-Seine et Paris-La Défense, le 12 mai 2017

Les Commissaires aux Comptes

DELOITTE & ASSOCIES	ERNST & YOUNG Audit
Jean-Marc Mickeler	Vincent Roty

FRANFINANCE

COMPTES SOCIAUX AU 31/12/2016

SOMMAIRE

BILAN ACTIF

BILAN PASSIF

HORS BILAN

COMPTE DE RESULTAT

REGLES ET METHODES COMPTABLES

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES AU BILAN

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES AU HORS BILAN

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES AU COMPTE DE RESULTAT

EMPLOIS ET RESSOURCES PAR ECHEANCE

INFORMATIONS SUR LES ENTREPRISES LIEES

INFORMATIONS SUR LES FILIALES ET PARTICIPATIONS

EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIES PROFESSIONNELLES

FRANFINANCE

BILAN SOCIAL 2016
(en milliers d'euros)

ACTIF	31/12/2016	31/12/2015
Caisse, banques centrales, CCP		
Créances sur les établissements de crédit (Notes 1 et 27)	746 083	1 307 359
Opérations avec la clientèle (Notes 2, 2 bis et 27)	2 503 283	2 341 398
Participations et autres titres détenus à long terme (Note 3)	2 159	2 159
Parts dans les entreprises liées (Note 4)	262 213	262 209
Opérations de crédit-bail et opérations assimilées (Note 5)	351 902	342 242
Opérations de location simple		
Immobilisations incorporelles (Notes 6 et 6 bis)	7 795	8 144
Immobilisations corporelles (Notes 6 et 6 bis)	10	16
Autres actifs (Note 7)	22 069	22 861
Comptes de régularisation (Note 8)	10 838	11 069
TOTAL ACTIF	3 906 350	4 297 456

FRANFINANCE

BILAN SOCIAL 2016
(en milliers d'euros)

PASSIF	31/12/2016	31/12/2015
Banques centrales, CCP		
Dettes envers les établissements de crédit (Notes 9 et 28)	2 308 660	2 268 723
Opérations avec la clientèle (Notes 10 et 28)	11 262	24 954
Dettes représentées par un titre (Notes 11 et 28)	1 249 014	1 669 999
Autres passifs (Note 12)	62 510	73 228
Comptes de régularisation (Note 13)	45 113	42 288
Provisions (Note 14)	19 770	15 541
Capital souscrit (Note 15)	31 358	31 358
Primes d'émission (Note 15)	91 495	91 495
Réserves (Note 15)	9 277	9 775
Subvention d'investissement (Note 15)	597	370
Report à nouveau (Note 15)	20 730	19 549
Résultat de l'exercice (+/-) (Note 15)	56 564	50 178
TOTAL PASSIF	3 906 350	4 297 456

FRANFINANCE

HORS BILAN 2016
(en milliers d'euros)

ENGAGEMENTS DONNES	31/12/2016	31/12/2015
Engagements de financement donnés (Note 16)	841 275	1 093 335
Engagements de garantie donnés (Note 16)	21 768	18 489
Engagements sur titres donnés (Note 16)	0	0
TOTAL	863 043	1 111 824

ENGAGEMENTS RECUS	31/12/2016	31/12/2015
Engagements de financement reçus (Note 17)	312 376	366 901
Engagements de garantie reçus (Note 17)	186 141	162 417
TOTAL	498 517	529 318

FRANFINANCE

COMPTE DE RESULTAT 2016
(en milliers d'euros)

	31/12/2016	31/12/2015
+ Intérêts et produits assimilés (Note 18)	122 544	133 477
+ Opérations avec les établissements de crédit	681	4 656
+ Opérations avec la clientèle	121 863	128 821
- Intérêts et charges assimilés (Note 18)	(25 312)	(36 166)
- Opérations avec les établissements de crédit	(24 940)	(30 974)
- Opérations avec la clientèle	(20)	(2)
- Obligations et autres titres à revenu fixe	(352)	(5 190)
+ Produits sur opérations de crédit-bail et location avec option d'achat (Note 19)	201 025	216 429
- Charges sur opérations de crédit-bail et location avec option d'achat (Note 19)	(175 695)	(187 938)
+ Produits sur opérations de location simple (Note 19)		
- Charges sur opérations de location simple (Note 19)		
+ Revenu des titres à revenu variable (Note 20)	29 334	22 814
+ Commissions : produits (Note 19bis)	32 033	31 255
- Commissions - charges (Note 19bis)	(4 037)	(3 541)
+ Gains sur opérations financières	224	119
- Pertes sur opérations financières		
Produits et charges d'exploitation bancaire	180 117	176 450
+ Autres produits d'exploitation (Note 21)	46 605	44 719
- Autres charges d'exploitation (Note 21)	(9 431)	(2 269)
Autres produits et charges ordinaires	37 173	42 450
PRODUIT NET BANCAIRE	217 290	218 900
- Charges générales d'exploitation (Note 22)	(121 378)	(122 009)
- Frais de personnel	(65 751)	(65 744)
- Autres frais administratifs	(55 627)	(56 264)
- Dotations aux amortissements et aux dépréciations sur immobilisations incorporelles et corporelles	(2 626)	(2 685)
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	93 286	94 206
+/- Coût du risque (Note 23)	(26 619)	(32 111)
RESULTAT D'EXPLOITATION	66 667	62 095
+ Gains ou pertes sur actifs immobilisés (Note 24)	62	(490)
+/- RESULTAT ORDINAIRE AVANT IMPÔT	66 729	61 605
+/-Résultat exceptionnel		-14
Impôt sur les bénéfices (Note 26)	(10 166)	(11 413)
+/- RESULTAT DE L'EXERCICE	56 564	50 178

FRANFINANCE

Note 1 - Créances sur les établissements de crédit

en milliers d'euros	2016	2015
Créances à vue	29 586	62 834
Créances à terme (1)	716 490	1 243 500
Créances rattachées	7	1 025
Total	**746 083**	**1 307 359**

(1) dont prêts à la SOCIETE GENERALE pour 707 490 K€

FRANFINANCE

Note 2 - Opérations avec la clientèle

en milliers d'euros	2016			2015		
	Brut	Dépréciations	Net	Brut	Dépréciations	Net
Autres concours à la clientèle :	2 697 142	196 411	2 500 731	2 539 364	200 513	2 338 851
Crédits de trésorerie	2 208 465		2 208 465	2 000 789		2 000 789
Crédits à l'équipement	88 140		88 140	108 095		108 095
Créances rattachées	19 635		19 635	18 740		18 740
Créances douteuses (1) (2)	223 000	97 678	125 322	247 914	98 255	149 659
Créances douteuses compromises	157 902	98 733	59 169	163 827	102 259	61 569
Comptes ordinaires débiteurs	2 551	0	2 551	2 548	0	2 548
Comptes ordinaires débiteurs	2 551		2 551	2 548		2 548
Créances rattachées			0	0		0
Total	**2 699 693**	**196 411**	**2 503 282**	**2 541 912**	**200 513**	**2 341 398**

(1) Incluant les saisines de surendettement et les impayés depuis plus de 2 mois
(2) Dont 25.633 K€ de créances restructurées en 2016 contre 29.989 K€ en 2015

Note 2 bis - Dépréciations des créances douteuses sur la clientèle

en milliers d'euros	2015	dotations	reprises	2016
Créances douteuses (1)	98 255	81 755	82 332	97 678
Créances douteuses compromises(2)(3)	102 259	83 381	86 777	98 863
Total	**203 214**	**165 137**	**169 109**	**196 541**

(1) dont 1 394 K€ de dotations aux dépréciations sur les créances restructurées en 2016 contre 2 054 K€ en 2015.
(2) le montant des pertes constatées au titre de l'exercice 2016 s'élève à 51 007 K€ contre 52 175 K€ en 2015
(3) la dépréciation calculée sur base individuelle s'élève à 920 K€ au 31/12/2016 contre 1 808 K€ en 2015 et ne concerne que les crédits à l'équipement de l'activité entreprises.

Note 3 - Participations

en milliers d'euros	2016	2015
Etablissements de crédit	537	537
Autres	1 621	1 621
Total Brut	2 159	2 159
Dépréciations	0	0
Total Net	**2 159**	**2 159**

Note 4 - Parts dans les entreprises liées

en milliers d'euros	2016	2015
Parts dans des sociétés financières (1)	25 400	25 400
Parts dans des sociétés commerciales	247 263	247 263
Total Brut	272 663	272 663
Dépréciations (note 24)	10 450	10 454
Total Net	**262 213**	**262 209**

Note 5 - Opérations de crédit-bail et de location assimilées

en milliers d'euros	Brut 31/12/2015	Acquisitions et autres	Cessions et autres variations	Brut 31/12/2016	Amortissements et Dépréciations	Valeur nette Comptable 31/12/2016
Crédit bail mobilier et LOA	939 581	397 366	464 510	872 438	528 862	343 575
Créances rattachées	4 152	104	1 320	2 936		2 936
Créances douteuses	327	0	251	76	4	72
Créances douteuses compromises (1)	60 569	0	21 268	39 301	33 982	5 319
Total	**1 004 630**	**397 471**	**487 350**	**914 750**	**562 848**	**351 902**

(1) dont 1 318 K€ de base provisionnable sur les créances restructurées en 2016 contre 8 632 K€ en 2015

Note 5 - Amortissements et dépréciations sur opérations de crédit-bail et de location assimilées

en milliers d'euros	Amortissements et Dépréciations 31/12/2015	Dotations amortissements		Dotations aux dépréciations	Reprises Amortissements et dépréciations	Amortissements et Dépréciations 31/12/2016
		Linéaires	Dégressives			
Crédit bail mobilier et LOA	607 123		158 632		236 892	528 862
Dépréciation des immobilisations temporairement non louées						
Créances douteuses	14			4	14	4
Créances douteuses compromises (1) (2) (3)	55 252			33 982	55 252	33 982
Total (2)	**662 388**	**0**	**158 632**	**33 986**	**292 157**	**562 848**

(1) le montant des pertes constatées au titre de l'exercice 2016 s'élève à 19 980 K€ contre 6 956 K€ au 31/12/2015
(2) la dépréciation calculée sur base individuelle s'élève à 28,3 M€ au 31/12/2016 contre 43,5 M€ au 31/12/2015
(3) dont 149 K€ de dotations aux dépréciations sur les créances restructurées en 2016 contre 3 000 K€ en 2015.

Note 6 - Immobilisations incorporelles et corporelles

en milliers d'euros	Brut 31/12/2015	Acquisitions	Cessions	Brut 31/12/2016	Amortissements	Valeur nette Comptable 31/12/16
Immobilisations incorporelles	24 301	2 580	303	26 578	18 783	7 795
Immobilisations corporelles	153		52	102	91	10
Total	24 454	2 580	354	26 679	18 875	7 805

Note 6 bis - Amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles

en milliers d'euros	Amortissements 31/12/2015	Dotations	Reprises	Amortissements 31/12/2016
Immobilisations incorporelles	16 157	2 626	0	18 783
Immobilisations corporelles	137	0	46	92
Total	16 294	2 626	46	18 875

Note 7 - Autres actifs

en milliers d'euros	2016	2015
Fournisseurs	333	248
Etat, impôts et taxes	3 519	2 869
Groupe et associés	6 297	6 356
Débiteurs divers	11 920	13 388
Total	**22 069**	**22 861**

Note 8 - Comptes de régularisation

en milliers d'euros	2016	2015
Produits à recevoir	10 750	10 846
Charges constatées d'avance et divers	88	223
Total	**10 838**	**11 069**

Note 9 - Dettes envers les établissements de crédit

en milliers d'euros	2016	2015
Dettes à vue	17 446	3 890
Dettes à terme (1)	2 282 595	2 252 433
Dettes rattachées	8 619	12 400
Total	**2 308 660**	**2 268 723**

(1) emprunts auprès de la SOCIETE GENERALE pour 2 282 594 K€.

Note 10 - Opérations avec la clientèle

en milliers d'euros	2016	2015
Autres dettes à vue	11 262	24 954
Autres dettes à terme	0	0
Dettes rattachées	0	0
Total	**11 262**	**24 954**

Note 11 - Dettes représentées par un titre

en milliers d'euros	2016	2015
Titres de marché interbancaire et titres de créances négociables	1 249 000	1 669 000
Dettes rattachées	14	999
Total	**1 249 014**	**1 669 999**

Note 12 - Autres passifs

en milliers d'euros	2016	2015
Dettes Fournisseurs hors groupe	35 380	39 418
Fournisseurs, effets à payer	0	0
Etat, impôts et taxes	5 532	7 535
Organismes sociaux	976	3 400
Dépôts de garantie	0	40
Assurances	1 976	1 961
Groupe et associés	10 763	11 367
Créditeurs divers	3 840	5 554
Personnel	4 043	3 953
Total	**62 510**	**73 228**

Note 13 - Comptes de régularisation

en milliers d'euros	2016	2015
Produits constatés d'avance	19 898	20 009
Charges à payer frais généraux	13 532	10 804
Provision pour congés payés	2 831	2 885
Autres provisions pour charge de personnel (1)	3 258	2 998
Provision pour participation	1 039	855
Provision pour intéressement	1 717	1 917
Divers	2 838	2 820
Total	**45 113**	**42 288**

(1) dont : 1,9M€ de provision sur rémunérations variables et 1,1M€ pour le Compte Epargne Temps

Note 14 - Provisions

en milliers d'euros	2015	DOTATION	REPRISE	Mouvement de Réévaluation	2016
Provisions pour avantages sociaux (1)	7 150	792	324	498	8 116
Autres provisions (2)	8 390	8 288	5 024		11 654
Total	**15 540**	**9 080**	**5 348**	**498**	**19 770**

(1) Les provisions pour avantages sociaux intègrent :

- une provision de 6 254 K€ au 31/12/2016 contre 5 288 K€ au 31/12/2015 pour couvrir les indemnités de fin de carrière.
- une provision de 1 862 K€ au 31/12/2016 contre 1 862 K€ au 31/12/2015 pour couvrir les médailles du travail.

Les provisions ont été évaluées par des actuaires indépendants selon la méthode des unités de crédit projetées :
- pour les médailles du travail, le taux d'actualisation retenu est de 0,80% contre 1,40% en 2015

- pour les indemnités de fin de carrière, le taux d'actualisation retenu sur la France est de 1,30% contre 2,00% en 2015.

(2) Les autres provisions intégrent une provision pour risques et litiges pour laquelle a été constatée:

- une reprise de provision disponible poue 1938 K€
- une reprise de provision utilisée pour 1 200 K€

Note 15 - Les capitaux propres

en milliers d'euros	31/12/2015	Résultat de l'exercice	Affectation du résultat (3)	Autres variations	31/12/2016
Capital (1)	31 358				31 358
Primes d'émission	91 495				91 495
Réserve légale	3 136				3 136
Réserves réglementées	0				0
Réserves ordinaires	6 639			-498	6 141
Subvention d'investissement	369			228	597
Report à nouveau (2)	19 549		1 181		20 730
Résultat (3)	50 178	56 564	-50 178		56 564
Total	**202 724**	**56 564**	**(48 997)**	**(270)**	**210 021**

(1) Le capital social de FRANFINANCE, composé de 1 959 861 actions au nominal de 16 €, est détenu par :
* SG Financial Services Holding à hauteur de 99,99%, soit 1 959 607 actions
* Franfinance Location à hauteur de 138 actions
* d'autres actionnaires personnes morales pour 2 actions
* des actionnaires personnes physiques pour 114 actions

(2)(3) L'assemblée générale du 27/05/2016 a décidé de distribuer un dividende de 25,00 € par action soit 48 997 K€ et d'affecter en report à nouveau 20 730 K€

Proposition d'affectation du résultat 2016

en milliers d'euros	31/12/2016	Proposition d'affectation du résultat 2016	Solde après affectation du résultat
Capital	31 358		31 358
Primes d'émission	91 495		91 495
Réserve légale	3 136		3 136
Réserves réglementées	0		0
Réserves ordinaires	6 141		6 141
Subvention d'investissement	597		597
Report à nouveau (1)	20 730	1 688	22 418
Résultat (2)	56 564	-56 564	0
Total	**210 021**	**-54 876**	**155 145**

(1)(2) La proposition d'affectation du résultat 2016 consiste en une distribution de dividende à hauteur de 28,00 € par action, soit 54 876 K€, ce qui portera le Report à nouveau à 22 418 K€

Note 16 : Engagements donnés

Engagements donnés						
Catégories d'engagements (en KEUR)	Au profit de				Autres	Total 31/12/2016
	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres Entreprises Liées		
Engagements de financement						
Engagements en faveur de la clientèle :						
- Engagements sur opérations de crédit	0	0	0	0	825 702	825 702
- Engagements sur opérations de CB	0	0	0	0	15 573	15 573
Engagements de garantie						
En faveur d'établissements de crédit :						
- Engagements sur opérations de crédit	0	0	0	0	0	0
- Engagements sur opérations de CB (1)	0	0	0		21 768	21 768
Engagements sur titres :	0	0	0	0	0	0
Total	**0**	**0**	**0**	**0**	**863 043**	**863 043**

(1) Engagements donnés en faveur de La Banque Postale Crédit Entreprise
dont 307k€ d'engagements douteux

en milliers d'euros Durée restant à courir	Moins d'1 an	De 1 an à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
Engagements de financement	841 275	0	0	841 275
Engagements de garantie :	7 318	13 747	703	21 768
Engagements sur titres :	0	0	0	0
Total	**848 593**	**13 747**	**703**	**863 043**

Note 17 : Engagements reçus

Engagements reçus						
Catégories d'engagements (en KEUR)	Accordés par				Autres	Total 31/12/2016
	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres Entreprises Liées		
Engagements de financement : (1)	0	0	0	312 376	0	312 376
Engagements de garantie :						
- Garanties reçues sur les opérations de CB	0	0	0	35 822	0	35 822
- Garanties autres (2)	0	0	0	150 319	0	150 319
Total	**0**	**0**	**0**	**498 517**	**0**	**498 517**

(1) dont 305M€ d'accord de refinancement SG

(2) dont : 5 687 K€ de garanties de la SOCIETE GENERALE sur les opérations ECS arrivant à échéance au 31/12/2017
et 144 630 K€ de garanties de la SOCIETE GENERALE sur le Vendor Desk

en milliers d'euros Durée restant à courir	Moins d'1 an	De 1 an à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
Engagements de financement :	310 368	2 008		312 376
Engagements de garantie :	118 041	65 694	2 406	186 141
Total	**428 409**	**67 702**	**2 406**	**498 517**

Note 18 - Produits et charges d'intérêts en milliers d'euros

Etablissements de crédits	2016	2015
Opérations avec les banques centrales, les Comptes chèques Postaux et les établissements de crédit	681	4 656
Total des produits	**681**	**4 656**
Opérations avec les banques centrales, les Comptes chèques Postaux et les établissements de crédit (1) Titres et valeurs donnés en pension	(24 940)	(30 974)
Total des charges	**(24 940)**	**(30 974)**

(1) Dont intérêts courus à payer en 2016: 8 619 K€

Opérations avec la clientèle	2016	2015
Concours à la clientèle (2)	121 863	128 821
Total des produits	**121 863**	**128 821**
Intérêts sur emprunts clientèle non financière	(20)	(2)
Total des charges	**(20)**	**(2)**

(2) Dont intérêts courus à recevoir en 2016: 3 195 K€

Obligations et titres à revenu fixe	2016	2015
TCN émis (1)	(352)	(5 190)
Total des charges	**(352)**	**(5 190)**

(1) Dont intérêts courus à payer en 2016 : 13 K€

Total des produits	**122 544**	**133 477**
Total des charges	**(25 312)**	**(36 166)**
Produits nets d'intérêt	**97 232**	**97 312**

Note 19 - Produits et charges sur opérations de crédit-bail et de location simple

en milliers d'euros	2016	2015
Crédit-bail mobilier et assimilé	201 025	216 429
Location simple	0	0
Total des produits	**201 025**	**216 429**

en milliers d'euros	2016	2015
Crédit-bail mobilier et assimilé	(175 695)	(187 938)
Location simple	0	0
Total des charges	**(175 695)**	**(187 938)**

Produits nets sur opérations de crédit-bail et location simple	**25 330**	**28 491**

Note 19 bis - Commissions

en milliers d'euros	2016	2015
Produits	32 033	31 255
Charges (1)	(4 037)	(3 541)
Produits nets des commissions	**27 996**	**27 713**

(1) dont 2 410 K€ de commissions versées en 2016 à SG et SGEF dans le cadre de la convention Vendor Desk contre 1 727 K€ en 2015.

Note 20 - Ventilation des revenus des titres à revenu variable

en milliers d'euros	2016	2015
Revenus sur titres de participations et titres détenus à long terme - 19 775 K€ de dividendes reçus de SOGEFINANCEMENT en 2016 contre 16 850 K€ en 2015 - 657 K€ de part de résultat de la SCI AUXIMMO en 2016 contre 292 K€ en 2015 - 1 690 K€ de dividendes reçus de la COMPAGNIE FINANCIERE DE BOURBON en 2016 contre 1 725 K€ en 2015 - 6500 K€ de dividendes reçus de SOLOCVI en 2016 - 712 K€ de dividendes reçus de SGEF IBERIA en 2016 contre 3 948 K€ en 2015	29 334	22 814
Total	**29 334**	**22 814**

Note 21 - Autres produits et charges d'exploitation

en milliers d'euros	2016	2015
Refacturations à SGEF SA	1 733	1 693
Refacturations à STARLEASE	2 533	2 336
Refacturations à SOGEFINANCEMENT	2 542	2 565
Refacturations à SOGELEASE	3 830	3 713
Refacturations à FENWICK	2 842	2 869
Refacturations à SOCIETE GENERALE	4 973	5 891
Refacturations à FRANFINANCE LOCATION	15 570	15 915
Refacturations à LA BANQUE POSTALE FINANCEMENT	976	704
Autres produits	11 605	9 033
Sous-total Produits	**46 605**	**44 719**
Autres charges	**(9 431)**	**(2 269)**
Autres produits nets d'exploitation	**37 173**	**42 450**

Note 22 - Charges générales d'exploitation

En milliers d'euros

Frais de personnel	2016	2015
Rémunération du personnel	(39 944)	(39 584)
Charges sociales et fiscales (1)	(23 158)	(23 388)
Participation et Intéressement	(2 649)	(2 772)
Total	**(65 751)**	**(65 744)**

(1) le montant des cotisations définies versées au titre de l'assurance vieillesse obligatoire et des régimes de retraite nationaux s'élève à 6 976 K€ en 2016 contre 6 899 K€ en 2015.

Autres frais administratifs	2016	2015
Impôts et taxes	(2 457)	(2 913)
Locations et charges locatives	(27)	(26)
Honoraires	(5 502)	(4 958)
Affranchissement, téléphone	(4 101)	(4 079)
Taxe sur le chiffre d'affaires non récupérable	(5 583)	(5 358)
Refacturation groupe (2)	(35 556)	(35 832)
Frais de publicités, missions et réceptions	(1 542)	(1 586)
Frais de gestion bases de données risque et recouvrement	(3 713)	(3 322)
Autres	2 855	1 811
Total	**(55 627)**	**(56 264)**

(2) dont 28,4 M€ refacturés par FRANFINANCE LOCATION en 2016 contre 29 M€ en 2015.

Note 23 - Coût du risque

en milliers d'euros	2016		2015	
	sur créances	s/ opérations Hors Bilan	sur créances	s/ opérations Hors Bilan
Pertes				
- sur créances compromises clientèle	(32 639)	0	(31 616)	0
- sur créances non compromises clientèle	(38 348)	0	(27 516)	0
Dotations aux dépréciations sur clients (1)	(201 081)	0	(217 304)	0
Reprises de dépréciations				
- sur créances compromises clientèle (2)	123 471	0	144 105	0
- sur créances non compromises clientèle (2)	110 021	0	90 907	0
Récupérations sur créances amorties	11 958	0	9 313	0
Total Coût du Risque	**(26 619)**	**0**	**(32 111)**	**0**

(1) dont 1 543 k€ sur les créances restructurées en 2016 contre 5 054k€ en 2015

(2) Conformément au livret II - Titre 2 - art 2231-3 du règlement 2014-07 de l'Autorité des normes comptables, la reprise de dépréciation liée au passage du temps a été comptabilisée en coût du risque pour 14,3M€ en 2016 contre 15,7M€ en 2015.

Note 24 - Gains ou pertes sur actifs immobilisés

en milliers d'euros	2016	2015
Dépréciations sur immobilisations financières :	4	(464)
- Dotations aux dépréciations (1)		(464)
- Reprises de dépréciations	4	0
Plus et moins-values de cessions :	59	(27)
- Plus-values sur immobilisations financières	0	0
- Plus-values sur immobilisations corporelles (2)	362	
- Moins-values sur immobilisations incorporelles (3)	(303)	(27)
Total	**62**	**(490)**

(1) Dotation pour dépréciation des titres CFCS

(2) plus-values sur cessions appartements Créteil et Choisy

(3) moins-values sur cessions droit au bail

Note 25 - Produits et charges exceptionnels

en milliers d'euros	2016	2015
NEANT		
Total produits	-	-
Indemnité de résiliation suite à un sinistre		(14)
Total charges	**0**	**(14)**

Note 26 - Impôt sur les bénéfices

en milliers d'euros	2016	2015
Charge fiscale courante (1)	(10 166)	(11 413)
Charge d'impôt différée		
Total	**(10 166)**	**(11 413)**

(1) La contribution exceptionnelle de 10,7% sur l'IS au taux normal pour les sociétés dont le chiffre d'affaires est supérieur à 250M€ a été supprimée sur l'exercice 2016.
La société est intégrée fiscalement dans le groupe Société Générale. Son résultat fiscal est de 31 202 m€.
Du fait de l'intégration fiscale, une dette de 9 449 m€ envers la société mère a été comptabilisée au bilan par contrepartie du résultat.

Répartition (en milliers d'euros)	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant	66 729	(10 166)	56 564
Résultat exceptionnel		0	0
Total	**66 729**	**(10 166)**	**56 564**

Le taux normal d'IS en 2016 est de 33 1/3 % auquel s'ajoute la contribution sociale de 3,3%
Le taux théorique d'impôt sur l'activité en France ressort à 34,43% en 2016

Note 27 - Emplois ventilés selon la durée restant à courir

en milliers d'euros Emplois	De 0 mois à 3 mois	de 3 mois à 1 an	de 1 an à 5 ans	plus de 5 ans	durée indéterminée	Total
Créances sur les établissements de crédit :	212 571	417 266	116 245	0	0	746 083
- A vue	29 586	0	0	0	0	29 586
- A terme	183 000	417 245	116 245	0		716 490
- Créances rattachées	-15	22	0	0		7
Créances sur la clientèle :	390 070	812 203	1 113 877	187 133	0	2 503 283
Créances commerciales						
- Autres concours à la clientèle	387 519	812 203	1 113 877	187 133		2 500 732
- Comptes ordinaires débiteurs	2 551				0	2 551
Total	**602 641**	**1 229 470**	**1 230 122**	**187 133**	**0**	**3 249 366**

Note 28 - Ressources ventilées selon la durée restant à courir

en milliers d'euros Ressources	De 0 mois à 3 mois	de 3 mois à 1 an	de 1 an à 5 ans	plus de 5 ans	durée indéterminée	Total
Dettes envers les établissements de crédit :	402 565	465 190	1 256 205	184 700	0	2 308 660
- A vue	17 390	56			0	17 446
- A terme	381 130	460 457	1 256 308	184 700	0	2 282 595
- Dettes rattachées	4 045	4 677	-103		0	8 619
Comptes créditeurs de la clientèle :	7 855	389	1 416	1 594	0	11 254
- A vue	7 855	77	216	94	0	8 242
- A terme		300	1 200	1 500	0	3 000
- Dettes rattachées		12			0	12
Dettes représentées par un titre :	322 986	786 028	140 000	0	0	1 249 014
Total	**733 406**	**1 251 607**	**1 397 621**	**186 294**	**0**	**3 568 928**

FRANFINANCE

Opérations se rapportant à des entreprises liées ou avec lesquelles il existe un lien de participation

en milliers d'euros Emplois	Entreprises liées	Entreprises avec un lien de participation
Créances sur les sociétés financières (1)	875	
Créances sur la clientèle		
Total (2)	**875**	**0**

(1) Transactions entre FRANFINANCE SA et SOGEFINANCEMENT au 31.12.2016 dans le cadre des conventions réglementées.

en milliers d'euros Ressources	Entreprises liées	Entreprises avec un lien de participation
Dettes envers les sociétés commerciales (1)	535	
Dettes envers les sociétés financières		
Comptes créditeurs de la clientèle		
Total (2)	**535**	**0**

(1) dont 535 K€ de commissions à verser à SGEF relatives au Vendor Desk

en milliers d'euros Hors Bilan	Entreprises liées	Entreprises avec un lien de participation
Engagements reçus (2)	144 630	
Engagements donnés		
Total (3)	**144 630**	**0**

(2) dont 144.630 K€ de garanties de la SOCIETE GENERALE sur le Vendor Desk

(3) Les autres transactions réalisées avec les parties liées ont été conclues aux conditions normales de marché et ne sont donc pas reprises dans cette note

FILIALES ET PARTICIPATIONS (en milliers d'euros)

Informations financières / Filiales et participations	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote part du capital détenu (en pourcentage)	Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	PNB ou Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	Résultat (bénéfice ou perte) du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	Observations
				Brute	Nette						
A. Renseignements détaillés sur chaque titre dont la valeur brute excède 1 % du capital de FRANFINANCE SA											
1. Filiales (détenues à plus de 50 %)											
DISPONIS SAS 57-59 avenue de Chatou 92500 RUEIL MALMAISON	23 000	(8 464)	100,00%	18 498	14 327	0	0	2 305	1 326	0	
COMPAGNIE FINANCIERE DE BOURBON 32 bis rue Claude Chappe BP379 97829 Le port La Réunion	3 450	2 323	100,00%	5 518	5 518	0	0	5 062	1 472	1 690	
SCI AUXIMMO 59 Avenue de chatou 92853 RUEIL MALMAISON	1 591	55	99,81%	1 614	1 614	0	0	279	570	0	
FRANFINANCE LOCATION SA 59 Avenue de chatou 92853 RUEIL MALMAISON	23 088	222 053	100,00%	224 357	224 357	0	0	444 963	(1 228)	0	
SOLOCVI SA 59 Avenue de chatou 92853 RUEIL MALMAISON	3 000	893	100,00%	3 801	3 801	0	0	547	791	0	
SAGEMCOM LEASE 59 Avenue de chatou 92853 RUEIL MALMAISON	4 960	13 141	100,00%	2 006	2 006	0	0	5 981	2 843	0	
FENWICK LEASE 59 Avenue de chatou 92853 RUEIL MALMAISON	5 100	43 062	100,00%	10 311	10 311	0	0	180 207	2 398	0	
KHADAMET S.A. (1) 70 Avenue Mohamed V 1002 TUNIS	226	(283)	89,00%	2 693	0	0	0	-	(2)	0	
CFC SERVICES 59 Avenue de chatou 92853 RUEIL MALMAISON	1 780	1 244	100,00%	3 636	510	0	0	1 947	88	0	
2. Participations (détenues entre 10 et 50 %)											
SOGEFINANCEMENT 59 Avenue de chatou 92853 RUEIL MALMAISON	2 820	86 713	20,00%	537	537	0	0	384 211	110 254	19 775	
SGEF IBERIA Calle Caleruega, 81, 6a MADRID	9 170	41 516	15,09%	1 384	1 384	0	0	18 482	5 283	712	
TASSHIL S.A. (1) (2) 68, Avenue Farhat Hached 1001 TUNIS	81		34,98%	369	0	0	0	0	0	0	

(1) les montants présentés sont ceux au 31/12/2013
(2) En cours de liquidation

FILIALES ET PARTICIPATIONS (en milliers d'euros)

Informations financières / Filiales et participations	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote part du capital détenu (en pourcentage)	Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	PNB ou Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	Résultat (bénéfice ou perte) du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	Observations
				Brute	Nette						
B. Renseignements globaux sur les autres titres dont la valeur brute n'excède pas 1 % du capital de FRANFINANCE SA											
1. Filiales non reprises au §A											
a. Filiales françaises											
CONCILIAN SNC 69 Avenue de Flandre 59700 MARCQ EN BAROEUL	15	0	49,00%	7	7	0	0	11 223	700	0	
SGEF SA 59 avenue de Chatou 92850 Rueil-Malmaison			NS	NS	NS	0	0	NS	NS	NS	
b.Filiales étrangères											
ISTIKLASS S.A. (1) 70 Avenue Mohamed V - 2ème Etg 1002 - TUNIS BELVEDERE En cours de liquidation	136	(131)	49,00%	91	0	0	0	0	(6)	0	

(1) les montants présentés sont ceux au 31/12/2013

FRANFINANCE

EFFECTIF AU 31/12/16

Catégories de salariés	2016		2015	
	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	415	39	408	43
Agents de maîtrise (1)	51	0	235	2
Techniciens	476	2	315	0
Total	**941**	**41**	**959**	**45**

(1) L'accord du 18 Septembre 2015 relatif à la classification des qualifications professionnelles a modifié les libellés des classifications prévus dans la Convention Collective.

FRANFINANCE

S.A. au capital de 31 357 776 Euros
Siège social : 59 avenue de Chatou - 92500 RUEIL MALMAISON
719 807 406 R.C.S. NANTERRE

PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 31 MAI 2017

Les Actionnaires de FRANFINANCE, société anonyme au capital de 31 357 776 Euros, divisé en 1 959 861 actions de 16 euros nominal chacune, se sont réunis en Assemblée Générale Ordinaire :

Salle de réunion 6ième étage
FRANFINANCE
57-59 avenue de Chatou
92500 Rueil-Malmaison

sur convocation faite suivant lettre recommandée ou portée, adressée à chaque actionnaire quinze jours francs au moins avant l'Assemblée.

Il a été établi une feuille de présence qui a été émargée par les membres de l'Assemblée en entrant en séance.

Sont présents :

FRANFINANCE LOCATION, représentée par Gérard TOUATI, détenant 138 actions.

SGEF, représentée par Marie-Christine DUCHOLET, détenant 1 action.

Est représentée :

SGFSH, détenant 1 959 605 actions, est représentée par SGEF par un pouvoir donné le 24 mai 2017.

L'Assemblée est présidée par Laurent GOUTARD, Président du Conseil d'Administration.

Marie-Christine DUCHOLET, représentant la société SGEF et Gérard TOUATI, représentant la société FRANFINANCE LOCATION, sont appelés comme scrutateurs.

Le bureau ainsi constitué désigne Claire GOIZET comme secrétaire de l'Assemblée.

La feuille de présence, certifiée sincère et véritable par les membres du bureau permet de constater que les Actionnaires présents ou représentés possèdent 1 959 747 actions, soit 99,99% des actions composant le capital social.

Le quorum requis étant respecté, l'Assemblée est déclarée régulièrement constituée, et peut valablement délibérer sur les résolutions inscrites à l'ordre du jour.

Les Cabinets DELOITTE & ASSOCIES et ERNST & YOUNG Audit, Commissaires aux comptes, sont absents excusés.

Le Président dépose sur le bureau et met à la disposition des membres de l'Assemblée :

- Un exemplaire des statuts de la société ;
- Les doubles des lettres de convocation adressées aux actionnaires ;
- La feuille de présence de l'Assemblée signée par les membres du bureau ;
- Les pouvoirs des actionnaires représentés ;

- La liste des actionnaires ;
- Le bilan, le compte de résultat se rapportant à l'exercice clos le 31 décembre 2016 ;
- Le rapport de gestion du Conseil d'Administration ;
- Les rapports des Commissaires aux comptes ;
- Le texte des résolutions proposées au vote des actionnaires.

Le Président déclare que les documents prévus par la Loi ont été tenus à la disposition des Actionnaires au siège social ou leur ont été adressés, conformément à la Loi, dans les délais légaux.

Le Président rappelle que l'Assemblée est appelée à délibérer sur l'ordre du jour suivant :

1. Lecture des rapports du Conseil d'Administration et des Commissaires aux Comptes et approbation des comptes consolidés de l'exercice clos au 31 décembre 2016 ;
2. Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos au 31 décembre 2016 ;
3. Affectation du résultat ;
4. Rappel des dividendes précédents ;
5. Approbation des conventions réglementées ;
6. Suppression d'un poste d'administrateur ;
7. Quitus aux Administrateurs et aux Commissaires aux Comptes ;
8. Pouvoirs pour effectuer les formalités.

A la demande du Président, le Secrétaire de l'Assemblée donne lecture du rapport du Conseil d'Administration.

Il est ensuite donné lecture des rapports des Commissaires aux Comptes, puis le Président déclare la discussion ouverte.

Personne ne demandant la parole, les résolutions suivantes sont mises aux voix :

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'Administration et du rapport des Commissaires aux Comptes, approuve les comptes consolidés au 31 décembre 2016 tels qu'ils lui ont été présentés.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'Administration et des rapports des Commissaires aux Comptes, approuve les comptes sociaux au 31 décembre 2016 tels qu'ils lui ont été présentés ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

L'Assemblée Générale arrête le résultat net après impôt à 56 563 662,88 €

Augmenté du report à nouveau créditeur de	20 730 404,44 €
Le montant à répartir est de	77 294 067,32 €

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide de répartir le bénéfice de 77 294 067,32 € comme suit :

Distribution d'un dividende de 28 € par action, soit pour 1 959 861 actions.....	54 876 108,00 €
Report à nouveau d'un montant de.....	22 417 959,32 €

Le dividende attribué aux actionnaires personnes physiques est éligible à l'abattement de 40 % prévu à l'article 158-3 du Code Général des Impôts. En revanche, le dividende attribué aux actionnaires personnes morales n'est pas éligible à cet abattement.

Le dividende sera mis en paiement au plus tard le 30 juin 2017.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale prend acte de ce que, le montant du dividende mis en distribution, au titre des années précédentes, ont été les suivants :

- Exercice 2013 18,00 €
- Exercice 2014 23,00€
- Exercice 2015 25,00€

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale constate qu'aux termes du rapport spécial des Commissaires aux Comptes que ceux-ci n'ont pas été avisés de la signature de nouvelle convention entrant dans le champ d'application des dispositions de l'article L. 225-38 du Code de Commerce

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide de supprimer un poste d'administrateur suite à la démission de Diony LEBOT de son poste d'administrateur.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

SEPTIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale donne quitus de leur gestion, aux Administrateurs et aux Commissaires aux Comptes pour l'exercice 2016.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

HUITIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire confère tous pouvoirs au porteur de copies ou d'extraits de procès-verbal constatant ces délibérations pour effectuer toutes formalités de publicité et de dépôt prévues par les dispositions légales et réglementaires en vigueur.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

L'ordre du jour étant épuisé et personne ne demandant plus la parole, la séance est levée à 10 heures.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui a été signé par les membres du bureau.

Laurent GOUTARD
Président du Conseil d'Administration

Gérard TOUATI
Représentant FRANFINANCE LOCATION
Scrutateur

Marie-Christine DUCHOLET
Représentant SGEF
Scrutateur