

Rapport financier



2017



L'innovation pour mieux servir ses clients

Innovation. Précurseur sur le marché du crédit à la consommation, Carrefour Banque et Assurance propose depuis plus de trente-cinq ans une large gamme de crédits, au premier rang desquels le crédit renouvelable PASS auquel est associé la carte PASS et le prêt personnel, mais aussi des produits d'assurance et d'épargne. Sa volonté de répondre au mieux aux besoins des clients et de s'adapter à leurs nouvelles pratiques l'a conduite à innover une fois encore et à franchir, en 2017, un cap majeur avec le lancement du compte courant C-zam.

Simplicité. Accessible en libre-service et activable en ligne, à un tarif attractif, C-zam illustre parfaitement l'identité de Carrefour Banque et Assurance : une banque de distributeur, qui propose à ses 2,2 millions de clients, des produits de grande consommation, permettant d'accompagner tous leurs projets de la vie courante. Carrefour Banque et Assurance associe ainsi sa maîtrise des services financiers avec le savoir-faire de sa maison mère en grande distribution.

Fidélité. Le lien exclusif avec Carrefour permet de bénéficier d'avantages fidélité toujours renouvelés et de l'accès à des services réservés. Ce lien est encore renforcé avec le développement du multicanal et de la souscription digitale qui élargit l'accès aux produits et aux avantages dans les différentes enseignes du groupe.

Proximité. Avec 2,7 milliards d'euros d'encours de crédit et 2,3 milliards confiés en épargne, Carrefour Banque et Assurance a su convaincre ses clients en proposant des produits simples et de qualité, qui peuvent être souscrits par téléphone, sur Internet ou via les applications mobiles mais aussi dans les agences conçues pour une plus grande proximité et simplicité des échanges.

Carrefour Banque et Assurance

Dates clés

2018

Lancement du paiement mobile Carrefour Pay

2016

Lancement du paiement mobile Apple Pay

2012

Lancement du compte sur livret et de l'application mobile

2009

Lancement de la gamme de Cartes PASS MasterCard

1997

Lancement de l'Assurance-vie Carrefour Horizons

1984

Lancement des Assurances

2017

Lancement du compte courant C-zam

2013

Acquisition de la filiale Fimaser en Belgique

2011

Fusion absorption de la filiale italienne Carrefour Banca

2003

Lancement des premières cartes bancaires

1987

Lancement du Prêt Personnel

1981

Création de la Société des Paiements PASS et lancement des premières Cartes PASS

Sommaire

04

Produits et services

08

Activité

10

Gouvernance

11

Indicateurs clés 2017

15

Comptes sociaux

35

Comptes consolidés

Produits et services

—
Une stratégie de développement qui s'appuie sur la force de Carrefour



« Notre ambition : démocratiser les services bancaires dans le monde physique et le digital. »

Julien Jaillon

Directeur Général de Carrefour Banque et Assurance

Que signifie être la banque d'un distributeur ?

Être la banque d'un distributeur, ce n'est pas être une banque comme les autres : nous sommes au service des clients, et en particulier des clients de Carrefour. Notre ADN est d'accompagner les consommateurs dans leur vie quotidienne, avec des produits simples, innovants, accessibles et adaptés à leurs besoins. Nous concentrons nos efforts sur des produits en lien avec notre maison mère Carrefour. Notre ambition est de démocratiser les services bancaires et simplifier la relation entre le conseiller et le client. Cette évolution s'inscrit pleinement dans le mouvement de digitalisation engagé dans le commerce et la transformation digitale qui est une des priorités de Carrefour. En cohérence avec la stratégie définie par Carrefour, notre vision est ainsi de proposer une ligne de services financiers « by Carrefour », faciles d'utilisation, de qualité et à des tarifs attractifs.

Comment cette stratégie se traduit-elle dans votre gamme de produits et de services ?

La Carte PASS et le crédit entrent pleinement dans notre volonté d'appuyer le développement de Carrefour Banque et Assurance sur la force du réseau Carrefour dans tous ses formats. L'innovation vise avant tout à faciliter le parcours des clients, à l'instar de la mise en place du paiement mobile, Apple Pay en 2016 et Carrefour Pay pour Android début 2018. Nos investissements sont résolument tournés vers le numérique pour faciliter la souscription en ligne à toute notre gamme de produits, comme cela a été fait avec le lancement du e-crédit renouvelable et des assurances Eco. Cette approche doit nous permettre de toucher tout l'univers Carrefour et de mieux répondre aux nouveaux usages sur nos produits historiques comme le crédit et les moyens de paiement. La refonte du programme de fidélité, le paiement fractionné, l'intégration sans couture du crédit dans les parcours d'achat sont autant d'enjeux et de services sur lesquels nous concentrons nos efforts pour mieux servir nos clients.

Comment le compte C-zam s'inscrit-il dans cette vision ?

L'année 2017 a été marquée par le lancement d'un produit emblématique de cette approche : C-zam. Il s'agit d'un produit de grande distribution par excellence : un compte courant dans une boîte. C-zam allie la simplicité d'un compte courant en libre-service à l'innovation de l'activation en ligne en quelques minutes. Pensé « mobile first », ce compte courant d'un nouveau genre est accessible au plus grand nombre et bénéficie d'une tarification attractive et transparente. C-zam réalise un démarrage très prometteur et nous ouvre l'accès à une clientèle jeune et largement nouvelle, et constitue ainsi un véritable levier de développement pour Carrefour Banque et Assurance.

Carrefour Banque et Assurance propose une gamme complète de produits de crédit, de cartes de paiement, d'assurance, d'épargne et un compte courant pour accompagner ses clients dans leur vie quotidienne et dans leurs projets. Ces produits, simples et accessibles, sont conçus pour offrir un service de qualité au meilleur prix.

ACCOMPAGNER ET FACILITER LES ACHATS

Carte PASS : encore plus d'avantages

La Carte PASS Mastercard est une carte de crédit associée au crédit PASS, utilisable chez Carrefour et en dehors de l'enseigne. Chez Carrefour, elle permet d'accéder à des caisses prioritaires et de cumuler des avantages fidélités. Les utilisateurs de la Carte PASS peuvent aussi opter pour un paiement en trois fois sans intérêts ou un paiement différé sous trois mois chez Carrefour.

Le paiement mobile, déjà disponible en 2016 via Apple Pay, est désormais possible dans l'univers Android avec Carrefour Pay, sans plafond.

Depuis mai 2017, un programme de 900 offres a été mis en place au sein de 106 galeries Carmila¹, renforçant l'attractivité de la Carte PASS dans l'univers des galeries commerciales des magasins Carrefour.

Une gamme étendue de crédits pour financer les achats

Produit historique de Carrefour Banque, la carte PASS permet à chaque paiement de payer au comptant ou avec le crédit renouvelable PASS.

Le Flex crédit renouvelable complète la gamme. Il peut être souscrit directement sur Internet pour un montant de 500 à 3 000 euros et sur des durées de 6 à 36 mois.

Le prêt personnel permet de financer, à des taux attractifs, un large éventail de projets de la vie courante (voiture, voyage, décoration du logement, mariage...), pour un montant de 3 000 à 50 000 euros, remboursables en 12 à 84 mois.

Quant au crédit affecté, il est destiné à financer l'achat de biens d'équipement dans les magasins Carrefour, de 150 à 6 000 euros, remboursable de 4 à 48 mois. Il est mis en valeur lors des temps forts de l'enseigne comme la rentrée des classes ou les fêtes de fin d'année.



¹Troisième société cotée de centres commerciaux en Europe continentale, Carmila a été créée par Carrefour et de grands investisseurs institutionnels pour valoriser les centres commerciaux attenants aux hypermarchés Carrefour en France, Espagne et Italie.



C-ZAM OUVRE DE NOUVEAUX HORIZONS

Un compte courant en libre-service

L'année 2017 marque une évolution majeure dans le développement de Carrefour Banque et Assurance avec le lancement du premier compte courant accessible en libre-service et intégralement activable en ligne. Particulièrement innovant, C-zam allie l'expertise bancaire de Carrefour Banque et Assurance et le métier de distributeur de Carrefour. Vendu en coffret, au prix de 5 euros, et intégrant une carte de paiement internationale Mastercard, ce compte courant d'un nouveau genre est commercialisé dans plus de 3 000 magasins Carrefour (hypermarchés, supermarchés et magasins de proximité) ainsi que sur ruedocommerce.com.

Le compte s'active en quelques minutes via l'application C-zam ou à partir du site compteczam.fr. 100 % mobile, il est accessible à tous, à partir de 18 ans, sans condition de revenus ni dépôt minimum, y compris en cas d'interdit bancaire, aucun découvert n'étant autorisé.

Dès son activation, il permet au client d'utiliser son compte et sa carte C-zam et de disposer d'un Relevé d'Identité Bancaire. La tarification, à 1 euro par mois sans engagement de durée, reflète cette ambition d'accessibilité et de simplicité.

Un démarrage prometteur

Les débuts de C-zam témoignent de la confiance accordée par les clients à Carrefour Banque et Assurance sur un produit de la vie courante comme le compte courant. C-zam a séduit un public jeune, connecté, friand de produits faciles d'accès et d'utilisation, et a élargi le portefeuille de clients de Carrefour Banque et Assurance. Près d'un souscripteur sur trois a moins de 30 ans et sept sur dix sont de nouveaux clients.

C-zam répond aux nouveaux usages en matière bancaire : si 40 % des détenteurs de ce nouveau compte courant en ont fait leur compte principal, il est également utilisé comme compte secondaire dédié aux dépenses de la vie quotidienne ou à des usages spécifiques comme les voyages ou les loisirs. Il donne bien sûr accès aux avantages fidélité Carrefour, si le client a rattaché son compte fidélité. Il ouvre aussi droit à des remises exclusives auprès d'enseignes partenaires.

102 000
clients Compte C-zam
en 2017



C-zam
par Carrefour Banque
et Assurance

UNE GAMME DE PRODUITS DIVERSIFIÉS ET ACCESSIBLES

Épargne : des contrats d'assurance-vie attractifs

Dans un marché très concurrentiel, Carrefour Banque et Assurance s'attache à offrir à ses clients des produits toujours attractifs, développés en partenariat avec des acteurs de confiance, AXA et BNP Paribas.

En vue de récompenser la fidélité des clients, le rendement du fonds euros a été préservé, avec un taux de 2,44 % net de frais de gestion en 2017, supérieur à la moyenne du marché. Une nouvelle unité de compte, BNPP Aqua, a été lancée pour répondre aux attentes des épargnants, soucieux de dynamiser les rendements de leurs placements dans un environnement de taux durablement bas.

Le compte sur livret peut être ouvert dès 10 euros de versements mensuels. Le taux est majoré pour récompenser la fidélité des clients Carrefour.

Des produits d'assurance au meilleur prix

La gamme de produits d'assurance couvre l'ensemble des besoins des consommateurs, de l'assurance Automobile à la Multirisque Habitation en passant par l'assurance emprunteur ou encore des contrats de prévoyance ou une assurance scolaire.

En 2017, Carrefour Banque et Assurance a complété son offre avec le lancement d'une formule Eco en assurance Auto. Cette gamme se concentre sur les garanties essentielles pour offrir des contrats de qualité au meilleur prix. Avec une souscription en agence ou bien 100 % en ligne, elle est présente dans les comparateurs et préfigure l'évolution globale vers un parcours intégralement digital si le client le souhaite.

L'ACTIVITÉ EN BELGIQUE ET EN ITALIE

Présent en Belgique et en Italie, Carrefour Banque y déploie une offre de crédit et de carte de paiement accessible auprès de 45 stands Carrefour Finance pour la Belgique et de 28 agences Carrefour Banca en Italie. Comme en France, le développement des services financiers des deux entités s'appuie sur le réseau des magasins Carrefour, avec des avantages offerts aux clients chez Carrefour et auprès de partenaires. Le digital est également au cœur des préoccupations.

En Belgique, l'application mobile a été enrichie et les clients Visa de Carrefour ont la possibilité de modifier leur modalité de paiement après l'achat directement par téléphone. Un baromètre permet de suivre le niveau de la satisfaction client.

En Italie, le site Internet a fait l'objet d'une profonde refonte à l'automne 2017 afin de mieux refléter les usages en étant davantage orienté vers le mobile. Les fonctionnalités de paiement par mobile y sont désormais accessibles aux porteurs de la Carte PASS, via Apple Pay et FitBit Pay.



Activité



Un exercice
de transformation
pour préparer
l'avenir

Carrefour Banque et Assurance a poursuivi en 2017 sa maîtrise des coûts et confirmé la diminution de la charge du risque. La charge financière est restée orientée à la baisse grâce à la politique de diversification des sources de refinancement, ajoutée à des conditions de marché toujours favorables. Enfin, la modernisation des outils et du réseau, ainsi que les investissements sur des produits innovants ont été poursuivis pour mieux préparer l'avenir.

Un résultat net en hausse

Dans un environnement économique en légère amélioration, le crédit à la consommation a connu une évolution plus favorable en 2017, avec une progression de la production.

Engagée dans une nouvelle organisation de son réseau, Carrefour Banque et Assurance n'a pas pu pleinement profiter de cette dynamique sur le début d'année. Le produit net bancaire a reculé de 7 % à 360 millions d'euros, en raison, essentiellement du recul de la production de crédits renouvelables et de prêts personnels.

Cependant, les efforts menés sur la base de coûts ont permis d'améliorer le coefficient d'exploitation. Surtout, la politique d'octroi rigoureuse s'est poursuivie et a également permis une nette diminution du coût du risque.

Au total, le résultat net s'affiche en hausse de 30 % sur l'exercice à 38 millions d'euros.

Un travail de fond pour réduire le coût du risque

Les résultats de l'exercice 2017 reflètent à la fois les efforts de maîtrise des coûts et d'amélioration de la qualité du portefeuille de crédits. Carrefour Banque et Assurance a poursuivi sa stratégie de réduction des coûts, qui a porté sur les frais généraux et les frais de personnel. Les coûts d'exploitation ont ainsi sensiblement baissé.

La charge du risque, en diminution en 2016, a accéléré sa décreue grâce à une politique d'octroi rigoureuse. En baisse de plus de 8 millions d'euros, le coût du risque est tombé à 104 millions d'euros en 2017. Cette inversion de tendance témoigne de l'attention portée par Carrefour Banque et Assurance à la charge du risque. La stratégie d'octroi sélectif sera ainsi poursuivie afin de confirmer cette dynamique positive. Une politique comparable est également menée en Belgique et en Italie où elle a permis une réduction de la charge du risque.

Des conditions de refinancement toujours favorables

Autre élément positif, les options de refinancement prises ces dernières années ont permis d'optimiser encore la charge financière grâce à des conditions de marché favorables. Carrefour Banque et Assurance profite ainsi de la stratégie de diversification des sources de refinancement menée sur plusieurs exercices, qui allie du refinancement auprès de la Banque Centrale Européenne (BCE), de la titrisation et de l'épargne bilancielle.

En 2017, la banque a participé à la dernière opération de refinancement long terme (quatre ans) de la BCE, accédant à un refinancement à un taux de 0 % maximum pour 400 millions d'euros. Elle a également renouvelé une série de titres de 300 millions d'euros à deux ans auprès des investisseurs via son opération de titrisation de crédit renouvelable « MCCP ».

L'encours du compte sur livret a, lui, légèrement augmenté tandis que le déploiement du compte courant C-zam a capté une source complémentaire de refinancement.

Des investissements pour préparer l'avenir

Les marges de manœuvre dégagées grâce à la maîtrise des coûts ont permis de soutenir les investissements porteurs d'avenir, au premier rang desquels le lancement de C-zam et la formation des collaborateurs sur ce nouveau produit.

L'investissement a également porté sur la mise en place de nouveaux outils pédagogiques et la refonte des modules de formation réglementaire incontournable de l'activité comme la Lutte Contre le Blanchiment et le Financement du Terrorisme. Les collaborateurs du réseau, du service client et de l'octroi notamment, ont ainsi bénéficié d'outils de formation pédagogiques et adaptés à leur environnement de travail.

Le déploiement des agences nouvelle génération s'est par ailleurs poursuivi, avec des retours très positifs de la part des clients. Une quinzaine d'agences ont d'ores et déjà été réaménagées dans un esprit de proximité avec les clients conforme à la vision de la banque.

De même, les investissements en vue de fluidifier le processus de souscription et de faciliter l'accès à la gamme par tous les canaux physiques et digitaux ont été maintenus à un fort niveau.

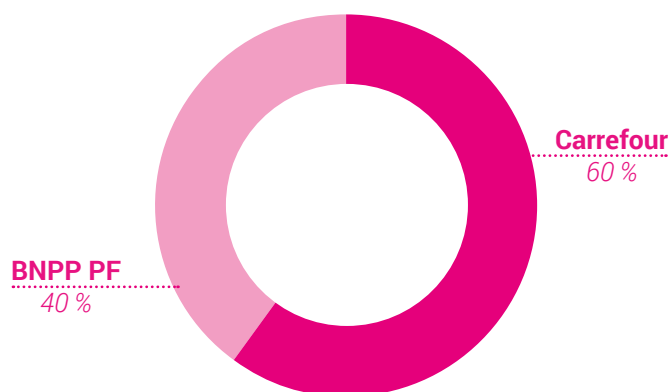
UNE POLITIQUE D'OCTROI RIGOUREUSE QUI PORTE SES FRUITS

Depuis maintenant deux ans, Carrefour Banque et Assurance mène une politique d'octroi plus sélective pour une production de crédits plus qualitative. Cela passe par davantage de demandes d'information au cours du processus de souscription et un renforcement des conditions d'octroi. Il s'agit de fixer au plus juste des plafonds de crédit adaptés au budget des emprunteurs, grâce à une meilleure connaissance des clients. Ce pilotage des profils de risques a été une priorité et permis de ne pas pénaliser l'activité tout en améliorant la maîtrise du risque et la qualité du portefeuille.



Gouvernance

Carrefour Banque a un actionnariat solide et stable depuis 1985. Carrefour Banque est notée BBB+ A-2 perspective stable, par Standard & Poor's.



Conseil d'administration

Frédéric Mazurier

Président du Conseil d'administration de Carrefour Banque et Administrateur Directeur Services Financiers et Services Marchands Groupe

Administrateurs :

BNP Paribas Personal Finance,

représenté par **Michel Falvert**
Directeur Grands Partenaires BNP Paribas Personal Finance

Thina Cadierno

Directrice Clients et Digital Carrefour France

Marie Cheval

Directrice Exécutive Clients, Services et Transformation Digitale Carrefour France

Pascal Clouzard

Directeur Exécutif Carrefour France

Laurent David

Directeur Général de BNP Paribas Personal Finance

Antoine Fulpin

Directeur Financements et Trésorerie Carrefour Finance

Nathalie Mesny

Présidente de Rue du Commerce
Directrice e-commerce non alimentaire Carrefour France

Philippe Pedrotti

Directeur des Opérations BNP Paribas Personal Finance

Edlira Jarazi Truchaud

Responsable de Développement commercial au sein de la Direction des grands partenaires BNP Paribas Personal Finance

Comités spécialisés

Comité des risques

Michel Falvert,
Président

Antoine Fulpin
Frédéric Mazurier

Comité des rémunérations

Marie Cheval,
Présidente

Michel Falvert
Frédéric Mazurier

Comité d'audit

Frédéric Mazurier,
Président

Michel Falvert
Antoine Fulpin

Comité des nominations

Frédéric Mazurier,
Président

Marie Cheval
Laurent David

Comité de direction

Julien Jaillon

Directeur Général

Aurélien Cailliau

Directeur Général Délégué,
Directeur Administratif et Financier

Nadia Nikolic

Directrice Générale Déléguée,
Directrice Commerciale et Stratégie Clients

Marie-Claire Combes

Directrice des Ressources Humaines

Anziz El Hadj

Directeur des Systèmes d'Information

Sébastien Parron

Directeur Projets stratégiques et Opérations

Abdou El Mazid Sow

Directeur des Risques et de la Coordination du Contrôle Interne

Indicateurs clés 2017

Les indicateurs présentent le périmètre de consolidation des activités bancaires en France, Italie et Belgique au 31 décembre 2017.

Indicateurs clés 2017

Les indicateurs présentent le périmètre de consolidation des activités bancaires en France, Italie et Belgique au 31 décembre 2017.

Résultat d'exploitation

54 M€

+ 20 % par rapport à 2016

Le résultat d'exploitation est en progression en raison notamment de la poursuite de la maîtrise des coûts d'exploitation et la baisse de la charge du risque.



Résultat d'exploitation
(en millions d'euros)

Produit net bancaire

360 M€

- 7 % par rapport à 2016

La baisse de 7 % du produit net bancaire est liée principalement à la diminution des encours de crédit.



Produit net bancaire
(en millions d'euros)

Résultat net

38 M€

+ 30 % par rapport à 2016

Le résultat net progresse de 30 % principalement en raison de la poursuite d'une baisse des coûts d'exploitation et d'une politique prudente d'octroi ayant amélioré la charge du risque pour la deuxième année consécutive.



Résultat net
(en millions d'euros)

Ratios financiers

Ratio de solvabilité

16,28 %

Les fonds propres et le ratio de solvabilité à 16,28 % demeurent élevés, nettement au-delà des exigences réglementaires de 10,5 %.

Ratio de liquidité (LCR)

208,84 %

L'exigence réglementaire est de 100 % en 2018 sur la liquidité.

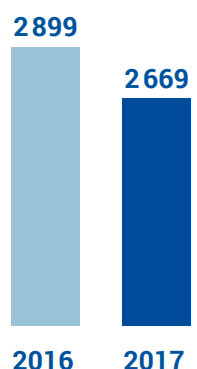
Indicateurs clés 2017

Encours de crédit

2 669 M€

- 8 % par rapport à 2016

Les encours de crédit ont diminué de 8 % en 2017 en raison de la baisse de la distribution liée à la poursuite de la politique prudente d'octroi de nouveaux crédits.



Encours de crédit
(en millions d'euros)

Encours douteux

455 M€

- 5 % par rapport à 2016

La baisse de 5 % enregistrée sur les encours douteux est liée à l'amélioration de la qualité de la nouvelle production et la performance du recouvrement.



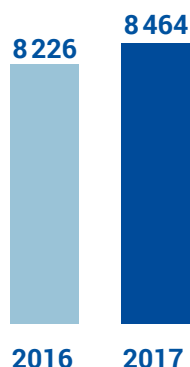
Encours douteux
(en millions d'euros)

Paiements par Carte

8 464 M€

+ 3 % par rapport à 2016

Les paiements par carte PASS sont en progression avec une augmentation des transactions tous commerçants.



Paiements par Carte
(en millions d'euros)

Coût du risque

104 M€

- 8 % par rapport à 2016

La qualité des nouvelles productions de crédit s'est poursuivie en 2017 et se traduit par une baisse de la charge du risque.



Coût du risque
(en millions d'euros)

Indicateurs clés 2017

Cartes

2,24 M

- 5 % par rapport à 2016



Compte courant C-zam

102 000

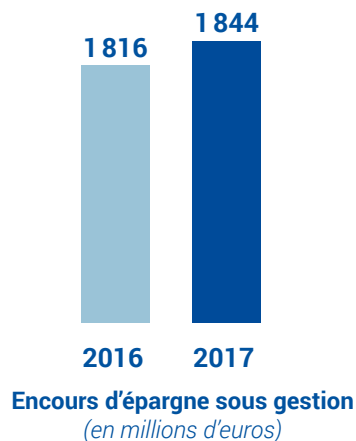
Lancement en avril 2017



Encours d'épargne sous gestion

1 844 M€

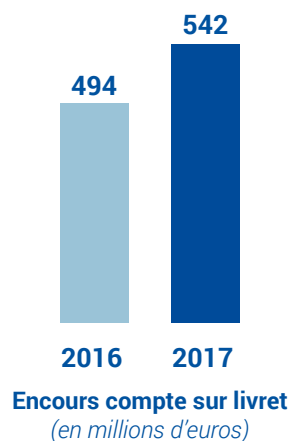
+ 2 % par rapport à 2016



Encours compte sur livret

542 M€

+ 10 % par rapport à 2016



État sur les comptes inactifs à fin 2017 : 12 088 comptes épargne versés à la Caisse des dépôts et consignations (CDC) pour un montant de 1 044 670,38 euros.

Comptes sociaux

16

Bilan

20

Notes

31

Affectation du résultat

32

Rapport des commissaires
aux comptes

Bilan au 31 décembre 2017

ACTIF (en milliers d'euros)	Notes	2017	2016
Caisse, banques centrales		202	93
Effets publics et valeurs assimilées		-	-
Créances sur établissements de crédit	2-4	1 365 703	1 480 743
Opérations avec la clientèle	3-4	1 980 475	2 145 129
Obligations et autres titres de revenu fixe	5	706 429	205 997
Actions et autres titres de revenu variable	5	150 004	150 004
Participation et autres titres détenus à long terme	5	555	650
Parts dans les entreprises liées	8	25 218	22 724
Crédit-bail et location avec option achat		-	-
Location simple		-	-
Immobilisations incorporelles	9	120 134	136 328
Immobilisations corporelles	9	15 951	17 424
Capital souscrit non versé		-	-
Actions propres		-	-
Autres actifs	10	193 472	182 211
Comptes de régularisation	10	84 763	103 385
TOTAL ACTIF		4 642 906	4 444 688
HORS-BILAN		2017	2016
Engagements donnés	15	3 843 489	3 082 774
Engagements de financement		2 256 088	2 395 338
Engagements sur instruments financiers à terme		1 111 000	666 000
Engagements de garantie		6 401	21 436
Engagements sur titres		470 000	-

PASSIF (en milliers d'euros)	Notes	2017	2016
Banques centrales			-
Dettes envers les établissements de crédit	2-4	442 188	20 187
Opérations avec la clientèle	4	577 142	511 350
Dettes représentées par un titre	6-7	2 815 801	3 089 871
Autres passifs	11	87 199	86 715
Comptes de régularisation	11	44 598	54 146
Provisions	12	28 291	50 649
Dettes subordonnées		-	-
Fonds/risques bancaires généraux	13	3 735	3 735
Capitaux propres hors FRBG	14	643 952	628 036
Capital souscrit		101 347	101 347
Prime d'émission		207 110	207 110
Réserves		150 370	150 370
Écarts de réévaluation		-	-
Provisions réglementées	12	46	772
Report à nouveau		140 061	140 115
Résultat de l'exercice		45 017	28 322
TOTAL PASSIF		4 642 906	4 444 688
HORS-BILAN		2017	2016
Engagements reçus	15-16	5 039 783	4 625 161
Engagements de financement		2 036 657	2 123 801
Engagements sur instruments financiers à terme		2 981 850	2 480 000
Engagements de garantie		21 276	21 360
Engagements sur titres		-	-

Compte de résultat au 31 décembre 2017

(en milliers d'euros)	Notes	2017	2016
Intérêts et produits assimilés	17	141 443	167 874
Intérêts et charges assimilées	17	- 33 077	- 38 511
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 revenu variable		90 962	102 327
Commissions (produits)	18	69 705	66 607
Commissions (charges)	18	- 8 573	- 6 837
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation	22	2 802	3 674
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés	22	-	-
Autres produits d'exploitation bancaire	19	91 475	142 971
Autres charges d'exploitation bancaire	19	- 9 241	- 59 167
PRODUIT NET BANCAIRE		345 496	378 938
Charges générales d'exploitation	20	- 190 295	- 209 787
Dotations aux amortissements et dépréciations sur immobilisations incorporelles et corporelles		- 18 212	- 13 103
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION		136 989	156 048
Coût du risque	21	- 89 806	- 104 499
RÉSULTAT D'EXPLOITATION		47 183	51 549
Gains ou pertes sur actifs immobilisés *dont une correction d'erreur de - 3 000 milliers d'euros	23	- 6 773	2 161
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT		40 410	53 710
Résultat exceptionnel		2 297	- 13 646
Impôt sur les bénéfices		1 584	- 12 730
Dotations/reprises de FRBG et provisions réglementées		726	988
RÉSULTAT NET		45 017	28 322

Compte de résultat comparatif au 31 décembre 2017

Situation financière en fin d'exercice (en euros)	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Capital	99 970 792	99 970 792	99 970 792	101 346 957	101 346 957	101 346 957
Nombre d'actions émises	6 524 356	6 524 356	6 524 356	6 614 184	6 614 184	6 614 184
RÉSULTAT GLOBAL DES OPÉRATIONS EFFECTIVES						
Chiffre d'affaires	589 707 422	611 374 788	582 113 671	507 460 018	480 416 446	377 568 628
Bénéfice avant impôt, participation, amortissements, provisions et dépréciations	111 221 474	122 144 900	109 240 896	83 466 627	57 023 169	30 747 063
Impôt sur les bénéfices	40 465 253	30 462 633	21 246 531	19 925 607	12 729 818	-1 583 867
Participation	1 405 521	1 450 348	1 307 453	1 401 998	1 495 704	218 398
Bénéfice après impôt, participation, amortissements, provisions et dépréciations	51 950 008	46 205 784	64 889 020	37 515 606	28 321 680	45 017 053
Montant des bénéfices distribués	39 015 649	23 161 464	32 491 293	28 176 424	28 374 849	-
RÉSULTAT DES OPÉRATIONS PAR ACTION						
Bénéfice après impôt, participation, mais avant amortissements, provisions et dépréciations	10,63	13,83	13,29	9,39	6,47	4,86
Bénéfice après impôt, participation, amortissements, provisions et dépréciations	7,96	7,08	9,95	5,67	4,28	6,81
Dividende distribué par action	5,98	3,55	4,98	4,26	4,29	-
PERSONNEL						
Nombre moyen de salariés au cours de l'exercice	1 718	1 662	1 677	1 771	1 764	1 625
Montant de la masse salariale	50 547 724	49 553 761	50 017 799	51 631 322	54 299 233	53 511 495
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux	24 007 498	24 022 315	24 199 441	24 770 904	27 023 589	24 593 019

Notes

Note 1

PRINCIPES ET MÉTHODES COMPTABLES

A / Faits marquants de l'exercice clos 2017

1/ Mali de fusion de la succursale italienne

Le mali de fusion technique constaté lors de l'opération de succursalisation au 1^{er} octobre 2011 dans les comptes de Carrefour Banque pour un montant de 3 747 milliers d'euros a été déprécié intégralement à la clôture de l'exercice.

2/ Titres de participation

Carrefour Banque a procédé à une correction d'erreur pour un montant de 3 000 milliers d'euros par la comptabilisation d'une dépréciation sur l'exercice des titres de sa filiale détenue à 100 %, la société La Financière Pass hébergeant des opérations de défiscalisation de type « loi Girardin ».

3/ Dissolution du GIE Carrefour Personal Finance Services

Le GIE a fait l'objet d'une dissolution en date du 30 Novembre 2016.

À compter de cette date, Carrefour Banque membre référent agissait en tant que liquidateur.

La liquidation a été prononcée en date du 31 Mai 2017.

4/ Refinancement

Carrefour Banque a poursuivi sa politique de refinancement via :

- une participation en mars 2017 à la dernière opération de refinancement à long terme (quatre ans) proposée par la Banque Centrale Européenne permettant ainsi l'obtention d'un refinancement de 400 millions d'euros;
- le renouvellement d'une série de titres de 300 millions d'euros à deux ans auprès de ses investisseurs dans le cadre de son opération de titrisation de crédit renouvelable.

5/ Commercialisation d'un compte courant C-zam

Carrefour Banque a étendu son offre de produits par le lancement en avril 2017 du premier compte courant " C-zam " vendu en libre-service dans les hypermarchés, supermarchés, magasins de proximité du Groupe et Rue du Commerce. Ce produit connecté répond à la recherche de solutions simples et autonomes de la clientèle.

B / Présentation des comptes annuels

Les comptes annuels 2017 ont été élaborés et présentés conformément aux dispositions réglementaires, en particulier celles prévues par le règlement ANC n°2014-07 du 26 novembre 2014 relatif aux comptes des entreprises du secteur bancaire.

Sauf mentions contraires, tous les montants en annexes sont exprimés en milliers d'euros.

C / Succursale

Carrefour Banque intègre dans la présentation de ses comptes sociaux sa succursale italienne depuis la date d'effet juridique de la fusion au 1^{er} octobre 2011.

D / Crédits à la clientèle

Encours sains et encours douteux

Les crédits à la clientèle portés au bilan comprennent : le capital restant dû à la date d'arrêté, auquel s'ajoutent les intérêts, indemnités et primes d'assurances échus, ainsi que ceux qui sont courus et non échus à cette même date.

Les créances à la clientèle sont classées en créances douteuses lorsqu'elles présentent un risque probable ou certain de non-recouvrement total ou partiel. La dépréciation s'effectue à partir d'observations statistiques actualisées par nature de produit, selon l'antériorité et la dégradation constatée de la créance client. Conformément aux dispositions des articles 2211-1 à 2251-13 du Livre II – Titre 2 du règlement n°2014-07 de l'ANC relatif au traitement comptable du risque de crédit, Carrefour Banque procède à l'actualisation (aux conditions d'origine du crédit) des flux recouvrables dans le cadre du calcul des dépréciations pour créances douteuses.

En outre, Carrefour Banque applique les dispositions du dit règlement pour le calcul de la décote sur les crédits restructurés, par l'utilisation d'une référence au taux d'origine.

L'effet de l'actualisation des flux recouvrables pour le calcul des dépréciations et l'application du calcul de la décote impacte le produit net bancaire.

Enfin, les agios douteux et indemnités de retard comptabilisés en produit net bancaire et par ailleurs dépréciés via le coût du risque sont neutralisés dans le produit net bancaire. Ce reclassement s'élève à un montant de 3 875 milliers d'euros sur l'exercice contre 6 974 milliers d'euros sur 2016.

Encours douteux compromis

Les encours douteux compromis sont des encours douteux dont les perspectives de recouvrement sont fortement dégradées et pour lequel un passage en perte à terme est envisagé. Les règles de déclassement en encours douteux compromis sont les suivantes chez Carrefour Banque et ce conformément aux modalités de l'article 2221-8 du Livre II – Titre 2 du règlement n°2014-07 de l'ANC :

- l'encours est en gestion recouvrement depuis au moins douze mois ;
- l'encours client a fait l'objet d'une déchéance du terme : client transmis aux contentieux ;
- l'encours client fait l'objet d'un dépôt de dossier de surendettement en cours d'instruction depuis au moins douze mois ;
- l'encours client fait l'objet d'une Procédure de Rétablissement Personnel (PRP).

Règles de passage à perte des encours

En cas d'impossibilité de recouvrer en amiable ou par l'aide d'un titre exécutoire, soit par le fait du débiteur ou d'une décision de justice, Carrefour Banque procède à un passage à perte de la créance. Les provisions constatées sont alors reprises en contrepartie de la perte enregistrée.

Conformément aux dispositions des articles 2111-1 à 2171-1 du Livre II – Titre 1, relatif à la comptabilisation des commissions reçues par un établissement de crédit et des coûts marginaux de transaction à l'occasion de l'octroi ou de l'acquisition d'un concours, Carrefour Banque étale, depuis le 1^{er} janvier 2010, les commissions d'apporteurs d'affaires versées à l'occasion de l'octroi d'un crédit, sur la durée de vie effective de ce crédit. L'étalement diminue le produit net bancaire de 96 milliers d'euros sur l'exercice.

Dépréciation du risque de crédit

La dépréciation est égale à la différence entre la valeur comptable des prêts (coût amorti) et la somme des flux futurs estimés actualisés.

Le calcul des dépréciations repose sur :

- une approche statistique par portefeuille homogène de créances, compte tenu du caractère non significatif des créances prises individuellement et de leurs caractéristiques communes en termes de risque de crédit ;
- des probabilités de défaillance et de pertes en fonction du niveau de risque de chacune des catégories d'encours (nombre de mensualités de retard, motifs spécifiques...).

Le montant des dépréciations est obtenu par application d'un modèle statistique des flux de recouvrement et de pertes en intégrant tous les mouvements possibles entre les différentes strates, sur la base des données historiques observées.

E / Titres de placement

Conformément au règlement ANC n°2014-07, relatif à la comptabilisation des opérations sur titres, les titres de placement figurent au bilan à leur prix d'acquisition. Ils sont dépréciés le cas échéant pour tenir compte de leur valeur de marché à la date d'arrêt. Les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées.

F / Immobilisations financières

Les titres de participation figurent au bilan à leur prix de revient. Le cas échéant, les titres sont dépréciés pour tenir compte de leur valeur d'utilité. La valeur d'utilité des titres de sa filiale la société La Financière Pass dans les comptes de Carrefour Banque d'une valeur de 8 425 milliers d'euros n'ayant pas été appréhendée, une dépréciation complémentaire de 2 894 milliers d'euros a été constatée sur l'exercice, soit une dépréciation totale de 5 894 milliers d'euros.

G / Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations figurent au bilan pour leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie économique prévue du bien :

- licences et logiciels : entre trois et huit ans ;
- matériels informatiques : entre trois et cinq ans ;
- agencements et installations : entre cinq et huit ans ;
- autres immobilisations : entre trois et dix ans.

Le droit au bail n'est pas amorti, mais fait l'objet de tests de dépréciation une fois par an et en cas d'indices de perte de valeur.

H / Instruments financiers à terme

Les couvertures de taux d'intérêt utilisées visent à limiter les effets des fluctuations des taux d'intérêt sur l'endettement à taux variable.

Carrefour Banque agit en qualité de centrale de refinancement et négocie les opérations de dérivés à la fois pour son compte propre et pour le compte des deux autres entités (services financiers Fimaser filiale Belge et Servicios Financieros Carrefour filiale en Espagne), et ce dans un but de mutualisation, d'organisation et d'accès au marché.

Ces couvertures sont réalisées au moyen d'instruments de gré à gré avec des contreparties bancaires de premier rang. Les instruments financiers utilisés sont principalement des swaps de taux. Les résultats dégagés sur ces instruments sont comptabilisés de manière symétrique aux résultats sur les éléments couverts. Certaines opérations de couverture peuvent générer de manière limitée et temporaire des positions ouvertes. Ces positions font l'objet à l'arrêt des comptes d'une évaluation. Les éventuelles pertes latentes donnent lieu à la constitution d'une provision. Les instruments utilisés au 31 décembre sont représentés en notes 15 et 16. Les engagements en valeur nominale font l'objet d'une inscription en hors bilan.

Conformément à l'application du règlement du Comité de la réglementation comptable modifié 2004-16, relatif aux informations à fournir sur la « juste valeur » des instruments financiers, les instruments financiers dérivés ont fait l'objet d'une évaluation à la « juste valeur ». Cette valorisation s'appuie sur des paramètres de marché observables.

I / Indemnités de départ à la retraite

Carrefour Banque verse une indemnité de départ à ses salariés au moment de leur départ à la retraite, calculée sur l'ancienneté acquise à l'intérieur du Groupe Carrefour. Cet engagement est calculé sur une base actuarielle prenant en compte les facteurs de rotation du personnel, de mortalité et de croissance des salaires et des charges. Les engagements sont pris en charge sous forme de provisions. Les écarts actuariels sont donc comptabilisés en compte de résultat sur l'exercice constaté.

J / Conversion des opérations libellées en devises

Ces opérations suivent les règles édictées par les dispositions des articles 2711-1 à 2731-1 du Livre II – Titre 7 relatif aux opérations en devises. Tous les éléments d'actif, de passif et de hors-bilan exprimés en devises sont convertis en euros au cours de change en vigueur à la date d'arrêt des comptes.

Les produits et charges sont convertis en euros au cours du jour de l'opération.

Les gains ou pertes de change, qu'ils soient latents ou définitifs, sont constatés en fin de période au compte de résultat et constituent le résultat de change.

K / Impôt sur les bénéfices

Carrefour Banque est la société tête de Groupe du périmètre d'intégration fiscale.

Chaque société intégrée fiscalement est replacée dans la situation qui aurait été la sienne si elle avait été imposée séparément.

L'économie ou la charge d'impôt complémentaire résultant de la différence entre l'impôt dû par la filiale intégrée et l'impôt résultant de la détermination du résultat d'ensemble est enregistrée par Carrefour Banque.

Le taux de l'impôt sur les sociétés est de 33,33 %. La contribution additionnelle sur les bénéfices est de 3,3 % de l'impôt au droit commun abatement fait de 763 000 euros. L'impôt dû est déterminé avant imputation des réductions et crédits d'impôt et des créances fiscales de toute nature.

L / Événement postérieur à la clôture

Aucun événement significatif postérieur à la clôture au 31 décembre 2017.

M / Proposition d'affectation du résultat

La proposition d'affectation du résultat soumise à l'assemblée générale est la suivante :

Résultat de l'exercice (en euros)	45 017 053,32
Report à nouveau antérieur	140 061 349,20
Résultat distribuable à la disposition de l'assemblée générale	185 078 402,52
Affectation à la réserve légale	-
Affectation au poste « Autres réserves »	-
Répartition d'un dividende global (0 euro x 6 614 184 actions)	-
REPORT À NOUVEAU DU SOLDE	185 078 402,52

Notes sur le bilan

Note 2

CRÉANCES ET DETTES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT

(en milliers d'euros)	31/12/2017	31/12/2016
Actif		
Comptes ordinaires, comptes et prêts au jour le jour	209 115	196 460
Comptes et prêts à terme	1 156 589	1 284 283
TOTAL	1 365 703	1 480 743
dont créances rattachées	589	1 283
dont opérations avec entreprises liées	-	-
Passif		
Comptes ordinaires, emprunts au jour le jour	42 188	20 187
Emprunts et comptes à terme	400 000	-
TOTAL	442 188	20 187
dont dettes rattachées	-	-
dont opérations avec entreprises liées	-	-

Note 3

CRÉDITS À LA CLIENTÈLE

(en milliers d'euros)	31/12/2017	31/12/2016
Comptes ordinaires débiteurs	404 975	438 288
Autres crédits à court terme	418 407	431 469
Crédit à moyen terme	409 993	435 435
Crédit à long terme	1 035 571	1 157 257
TOTAL DES PRÊTS BRUTS À LA CLIENTÈLE	2 268 946	2 462 448
Dépréciation	- 288 471	- 317 319
TOTAL DES PRÊTS NETS À LA CLIENTÈLE	1 980 475	2 145 129

CRÉDITS À LA CLIENTÈLE NETS DE PROVISIONS

(en milliers d'euros)	France	Italie	Principal	Créances rattachées	31/12/2017	31/12/2016
Créances saines	1 663 284	194 836	1 858 120	5 885	1 864 005	2 024 172
dont opérations avec entreprises liées	145 000	-	145 000	100	145 100	148 095
dont créances restructurées					243 567	268 587
Créances douteuses non compromises						
Valeur brute	82 881		82 881		82 881	100 104
Dépréciations	- 31 840		- 31 840		- 31 840	- 42 768
Taux de couverture			38 %		38 %	43 %
Créances douteuses compromises						
Valeur brute	269 503	52 557	322 060		322 060	338 171
Dépréciations	- 213 460	- 43 171	- 256 631		- 256 631	- 274 551
Taux de couverture			80 %		80 %	81 %
VALEUR NETTE AU BILAN	1 770 368	204 222	1 974 590	5 885	1 980 475	2 145 129

Note 4

**ÉCHÉANCIER DES CRÉANCES ET DETTES
SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET SUR LA CLIENTÈLE**

(en milliers d'euros)						31/12/2017
Établissements de crédit et institutions financières	À vue et non échéancé	Jusqu'à 3 mois	De > 3 mois à ≤ 1 an	De > 1 an à ≤ 5 ans	Plus de 5 ans	TOTAL
Actif	209 703	1 156 000	-	-	-	1 365 703
Passif	442 188	-	-	-	-	442 188
Autres concours à la clientèle	5 784	267 522	409 993	924 823	110 748	1 718 871
Prêts à la clientèle financière	100	145 000	-	-	-	145 100
Comptes ordinaires débiteurs	116 504	-	-	-	-	116 504
TOTAL CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE (ACTIF)	122 389	412 522	409 993	924 823	110 748	1 980 475
TOTAL DES OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE (PASSIF)*	577 142	-	-	-	-	577 142

(*) Dont opérations avec entreprises liées.

Note 5

ACTIONS, OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES

(en milliers d'euros)	31/12/2017	31/12/2016
Parts d'OPCVM de placement	150 000	150 000
Actions et autres titres de placement non cotés	4	4
Actions et autres titres de placement cotés	-	-
Autres titres à long terme	555	650
Obligations (*)	706 429	205 997
TOTAL	856 988	356 651

(*) Obligations émises par le FCT Master Crédit Cards Pass, à échéance octobre 2025, souscrites par Carrefour Banque :

- dont obligations subordonnées : **101 774 milliers d'euros** comprenant une dépréciation s'élevant à 22 826 milliers d'euros ;
- dont obligations parts cédantes : **134 600 milliers d'euros** ;
- dont créances rattachées : **39 milliers d'euros** ;

* Obligations de la titrisation espagnole SFC : **470 000 milliers d'euros** ;

- dont créances rattachées : **16 milliers d'euros**.

Note 6

DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE

(en milliers d'euros)	31/12/2017	31/12/2016
Certificats de dépôt	415 000	1 010 014
Autres titres de créances négociables	600 000	279 000
Emprunts obligataires	1 800 801	1 800 857
TOTAL	2 815 801	3 089 871
dont dettes rattachées	801	871
dont opérations réalisées avec les entreprises liées	-	-

Note 7

ÉCHÉANCIER DES DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE

(en milliers d'euros)					31/12/2017
	Jusqu'à 3 mois	De > 3 mois à ≤ 1 an	De < 1 an à ≤ 5 ans	Plus de 5 ans	TOTAL
Certificats de dépôt	415 000		-	-	415 000
Autres titres de créances négociables			600 000	-	600 000
Emprunts obligataires	500 801	-	1 300 000	-	1 800 801
TOTAL	915 801	-	1 900 000	-	2 815 801

Note 8

TITRES DE PARTICIPATIONS ET FILIALES

(en milliers d'euros)	31/12/2017			31/12/2016		
	Valeur comptable brute	Dépréciations	Valeur comptable nette	Valeur comptable brute	Dépréciations	Valeur comptable nette
Filiales et titres de participation non cotés						
Fimaser SA	20 700	-	20 700	20 700	-	20 700
Servicios Financieros Carrefour, EFC SA	1 663	-	1 663	1 663	-	1 663
La Financière PASS SAS*	8 426	- 5 895	2 531	37	-	37
GIE Carrefour Personal Finance Services	-	-	-	-	-	-
GIE Chamnord	324	-	324	324	-	324
TOTAL	31 113	- 5 895	25 218	22 724	-	22 724

* Dépréciation de la filiale la société La Financière Pass pour 3 000 milliers d'euros au titre d'une correction d'erreur et une dépréciation complémentaire liée à la valeur d'utilité de l'actif pour 2 895 milliers d'euros.

Fimaser S.A. Avenue des Olympiades 20, 1140 Bruxelles, au capital de 8 655 202 euros.

Participation de Carrefour Banque dans le capital de 99,98 %

Chiffre d'affaires exercice 2017 : **23 405 milliers d'euros**, en diminution de 2,3 % par rapport à 2016.

Résultat après impôt 2017 : **3 948 milliers d'euros**, en augmentation de 9,3 % par rapport à 2016.

Réserves, report à nouveau et prime d'émission avant affectation du résultat 2017 : **14 937 milliers d'euros**.

Les comptes de Fimaser sont consolidés par intégration globale dans les comptes du groupe Carrefour Banque.

Servicios Financieros Carrefour, E.F.C. SA domiciliée Calle Juan Esplandiú n° 11 28007 Madrid, au capital de 18 567 438 euros.

Participation de Carrefour Banque dans le capital : 6,797 %.

Chiffre d'affaires exercice 2017 : **342 365 milliers d'euros**, en augmentation de 3,6 % par rapport à 2016.

Résultat après impôt 2017 : **115 102 milliers d'euros**, en augmentation de 4,6 % par rapport à 2016.

Réserves, report à nouveau et prime d'émission avant affectation du résultat 2017 : **251 614 milliers d'euros**.

La société La Financière PASS SAS, domiciliée 1, Place Copernic – 91051 ÉVRY Cedex, filiale au capital de 37 000 euros.

Participation de Carrefour Banque dans le capital : 100,00 %, résultat net de 21 milliers d'euros sur 2017.

Le FCT Master Credit Cards PASS, domicilié 41, rue Délizy – 93500 Pantin.

La participation de Carrefour Banque dans le capital pour 100,00 % (représentant 300 euros).

Les comptes du FCT Master Credit Cards PASS sont consolidés par intégration globale dans les comptes du groupe Carrefour Banque.

GIE Carrefour Personal Finance Services, domicilié 1, place Copernic – 91080 Courcouronnes.

GIE sans capital constitué le 13 avril 2010 par Carma et Carrefour Banque, qui agit en qualité de membre référent.

Le GIE a fait l'objet d'une dissolution en date du 30 Novembre 2016, suivie d'une liquidation en date du 31 Mai 2017.

Les comptes du GIE CPFS sont consolidés par intégration globale dans les comptes du groupe Carrefour Banque.

Note 9

IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

(en milliers d'euros)	31/12/2016	Augmentations	Diminutions	Autres mouvements	31/12/2017
Immobilisations brutes					
Immobilisations incorporelles	161 298	12 142	20 400	- 538	152 502
Immobilisations corporelles	39 994	3 330	1 666	- 124	41 533
TOTAL IMMOBILISATIONS BRUTES	201 292	15 472	22 066	- 663	194 036
Amortissements sur immobilisations incorporelles	24 970	13 722	6 323	0	32 369
Amortissements sur immobilisations corporelles	22 570	4 490	1 478	0	25 582
TOTAL DES IMMOBILISATIONS NETTES	153 752	- 2 740	14 265	- 663	136 085

Note 10

AUTRES ACTIFS ET COMPTES DE RÉGULARISATION

(en milliers d'euros)	Solde au 31/12/2017	Solde au 31/12/2016
Actif		
Débiteurs divers Groupe	105 607	91 112
Autres débiteurs divers (*)	87 864	91 099
TOTAL AUTRES ACTIFS	193 472	182 211
Valeurs à l'encaissement	55 382	65 829
Charges constatées d'avance	12 017	9 644
Produits à recevoir	17 364	27 911
TOTAL COMPTES DE RÉGULARISATION	84 763	103 385

(*) Dont les avances au GIE GNIFI (INCO) de **18 510 milliers d'euros** sur 2006, à la SCI AMBAVILLE de **6 124 milliers d'euros** sur 2013 et la diminution de l'avance à la SCI KARUKAZ II de **6 013 milliers d'euros** (opération de 2009) suite à sa dissolution à fin octobre 2017.
Ces avances correspondent à des investissements défiscalisés.
Dont la dépréciation de **6 150 milliers d'euros** au 31/12/2017 sur les dépôts de garantie au titre du risque de défaillance des débiteurs des créances cédées au FCT.

Note 11

AUTRES PASSIFS ET COMPTES DE RÉGULARISATION

(en milliers d'euros)	Solde au 31/12/2017	Solde au 31/12/2016
Passif		
Créditeurs divers Groupe	29 175	18 029
Impôts et taxes	3 543	4 257
Dettes sociales	22 065	28 042
Fournisseurs	2 041	2 260
Autres créditeurs divers(*)	30 376	34 126
TOTAL AUTRES PASSIFS	87 199	86 715
Charges à payer	29 341	38 259
Produits constatés d'avance	15 257	13 870
Valeurs à l'encaissement	-	2 016
TOTAL COMPTES DE RÉGULARISATION	44 598	54 146

(*) Dont les abandons de créances des investissements défiscalisés au GIE GNIFI de **18 510 milliers d'euros** sur 2006 et à la SCI AMBAVILLE de **4 016 milliers d'euros** sur 2013 et le solde de l'abandon de créance à la SCI KARUKAZ II de **3 942 milliers d'euros** (opération de 2009) suite à sa dissolution à fin octobre 2017.

Note 12

DÉPRÉCIATIONS ET PROVISIONS

(en milliers d'euros)	Solde au 31/12/2016	Augmentations	Diminutions	Autres mouvements	Solde au 31/12/2017
Dépréciations des crédits à la clientèle	317 319	63 882	92 730	-	288 471
TOTAL	317 319	63 882	92 730	-	288 471
Provisions				-	
Provisions pour retraites	23 169	2 244	1 113	-	24 300
Autres provisions(*)	27 480	226	23 714	-	3 991
TOTAL	50 649	2 470	24 827	-	28 291
Provisions réglementées					
Amortissements dérogatoires	772	1	726	-	46
Provision réserve spéciale de participation	-	-	-	-	-
TOTAL	772	1	726	-	46

 (*) Dont une provision pour restructuration à la clôture de **3 224 millions d'euros**.

Note 13

FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX

(en milliers d'euros)	Solde au 31/12/2016	Augmentations	Diminutions	Solde au 31/12/2017
Provisions des fonds pour risques bancaires	3 735	-	-	3 735

Note 14

CAPITAUX PROPRES HORS FRBG

(en milliers d'euros)	Solde au 31/12/2016	Augmentations	Diminutions	Solde au 31/12/2017
Capital : 6 614 184 actions	101 347	-	-	101 347
Réserves et report à nouveau				
Prime d'émission	207 110	-	-	207 110
Bons de souscription d'actions	-	-	-	-
Réserves légales	10 135	-	-	10 135
Réserves statutaires	-	-	-	-
Autres réserves	140 236	-	-	140 236
Report à nouveau	140 115	-	53	140 061
TOTAL RÉSERVES ET REPORT À NOUVEAU	497 595	-	-	497 542
TOTAL CAPITAUX PROPRES HORS FRBG	598 942	-	-	598 889

Notes sur le hors-bilan

Note 15

**CRÉDITS CONFIRMÉS, CAUTIONS, AVALS ET
AUTRES ENGAGEMENTS REÇUS OU DONNÉS**

(en milliers d'euros)	31/12/2017	31/12/2016
Engagements donnés	3 843 489	3 082 774
Ouverture de crédits confirmés en faveur de la clientèle	2 256 088	2 395 338
Engagements sur instruments de taux d'intérêt (swaps)	1 111 000	666 000
Cautions, avals, autres garanties donnés d'ordre de la clientèle	6 401	21 436
dont garanties financières	6 401	21 436
Engagements sur titres	470 000	-
Engagements reçus	5 039 783	4 625 161
Engagements de financement reçus d'établissement de crédit	1 526 657	1 613 801
Engagements de financement reçus de la clientèle financière	510 000	510 000
Engagements sur instruments financiers à terme	2 981 850	2 480 000
Cautions, avals, autres garanties reçus d'établissement de crédit	21 276	21 360

Note 16

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME

(en milliers d'euros)	31/12/2017				31/12/2016			
	Micro-couverture	Position ouverte isolée	Total	Juste valeur	Micro-couverture	Position ouverte isolée	Total	Juste valeur
Opérations fermes de gré à gré								
Swaps de taux d'intérêt	1 083 850	2 392 000	3 475 850	-3 587	1 189 000	1 742 000	2 931 000	-10 017
Swaps financiers de devises					-	-	-	-
Caps	-	617 000	617 000	156	-	215 000	215 000	2
TOTAL	1 083 850	3 009 000	4 092 850	- 3 431	1 189 000	1 957 000	3 146 000	- 10 015
Durée résiduelle	Moins de 1 an	De > 1 an à ≤ 5 ans	Plus de 5 ans	Total				
Ventilation du nominal des contrats	184 750	638 000	261 100	1 083 850				
Ventilation de la juste valeur	- 797	- 3 498	708	- 3 587				

Notes sur le compte de résultat

Note 17

INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉES

(en milliers d'euros)	2017		2016	
	Produits	Charges	Produits	Charges
Sur opérations avec les établissements de crédit	10 605	16 916	12 645	21 178
Sur opérations avec la clientèle(*)	123 646	5 959	151 500	6 438
Sur obligations et autres titres à revenu fixe	7 193	10 202	3 730	10 895
TOTAL	141 443	33 077	167 874	38 511
(*) Parties liées (produits).	537		730	

Note 18

COMMISSIONS

(en milliers d'euros)	2017		2016	
	Produits	Charges	Produits	Charges
Commissions sur opérations sur titres	12 150	-	11 821	-
Commissions sur moyens de paiement	57 555	8 573	54 786	6 837
TOTAL	69 705	8 573	66 607	6 837

Note 19

AUTRES PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRES

(en milliers d'euros)	2017		2016	
	Produits	Charges	Produits	Charges
Quote-part sur opérations d'exploitation faites en commun	8 048	9 025	54 222	58 826
Charges refacturées à des sociétés du groupe	-	-	-	-
Autres produits et charges d'exploitation bancaires(*)	83 427	217	88 749	341
TOTAL	91 475	9 241	142 971	59 167
(*) Parties liées (produits).	71 028	-	75 913	-

Note 20

CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION

(en milliers d'euros)	2017	2016
Salaires et traitements	52 429	49 962
Charges sociales et fiscales	31 392	39 254
Intéressement et participation	2 478	4 486
Charges du personnel	86 299	93 702
dont charges de retraites	5 590	9 901
Autres frais administratifs	103 995	116 085
TOTAL CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	190 295	209 787

Note 21

COÛT DU RISQUE

(en milliers d'euros)	2017	2016
Net dotations/reprises dépréciations	10 545	1 840
Charges sur créances clientèle couvertes principalement par des dépréciations	- 100 351	- 106 339
TOTAL	- 89 806	- 104 499

Note 22

GAINS OU PERTES SUR DES OPÉRATIONS DE PORTEFEUILLE

(en milliers d'euros)	2017		2016	
	Produits	Charges	Produits	Charges
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation				
Sur instruments financiers	2 802	-	3 676	-
Gain ou perte de change	-	-	-	2
TOTAL	2 802	-	3 676	2
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement – assimilés				
Dépréciation titres de placement	-	-	-	-
Plus ou moins-values sur cessions de placement	-	-	-	-
Charges sur titres de placement	-	-	-	-
TOTAL	-	-	-	-

Note 23

GAINS OU PERTES SUR ACTIFS IMMOBILISÉS

(en milliers d'euros)	2017		2016	
	Produits	Charges	Produits	Charges
Solde sur cessions actifs corporels, incorporels et financiers				
Sur actifs immobilisés(*)	-	6 773	2 161	-
TOTAL	-	6 773	2 161	-

(*) Dépréciation de la filiale la société La Financière Pass pour **3 000 milliers d'euros** au titre d'une correction d'erreur et une dépréciation complémentaire liée à la valeur d'utilité de l'actif pour **2 895 milliers d'euros**.

Autres informations

Note 24

DIRIGEANTS

(en milliers d'euros)	2017	2016
Rémunérations allouées aux organes d'Administration et de Direction	1 586	1 403

Note 25

EFFECTIFS

(en nombre)	2017	2016
Effectif moyen de l'exercice dont :	1 625	1 764
Employés	1 210	1 359
Cadres	415	406

Note 26

IDENTIFICATION DES SOCIÉTÉS CONSOLIDANTES

La société Carrefour Banque est consolidée par intégration globale dans les comptes du Groupe Carrefour SA (détenion 60,00 %) ayant son siège 33, avenue Emile-Zola – 92100 Boulogne -Billancourt et par mise en équivalence dans ceux de BNP Paribas SA ayant son siège 16, boulevard des Italiens – 75009 Paris, au travers de sa filiale BNP Paribas Personal Finance SA (détenion 40,00 %) ayant son siège 1, boulevard Haussmann – 75009 Paris.

Affectation du résultat social

Nous vous proposons d'affecter le résultat de l'exercice 2017 de la manière suivante :

RÉSULTAT DE L'EXERCICE (en euros)	45 017 053,32
Report à nouveau antérieur	140 061 349,20
Résultat distribuable à la disposition de l'assemblée générale	185 078 402,52
Affectation à la réserve légale	-
Affectation au poste « Autres réserves »	-
Répartition d'un dividende global (0 euro x 6 614 184 actions)	-
Report à nouveau du solde	185 078 402,52

Nous vous proposons de ne verser aucun dividende sur 2018.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du CGI, nous vous rappelons que les dividendes distribués au titre des trois exercices précédents et les revenus éligibles à la réfaction visée à l'article 158.3-2° du CGI ont été, par action, les suivants :

Exercice (en euros)	Dividende distribué	Revenu éligible à la réfaction visée à l'article 158.3-2° du CGI
2014	4,98	4,98
2015	4,26	4,26
2016	4,29	4,29

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2017

A l'assemblée générale de la société Carrefour Banque S.A.,

OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Carrefour Banque S.A. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice. L'opinion formulée ci-dessus est cohérente avec le contenu de notre rapport au comité d'audit.

FONDEMENT DE L'OPINION

Référentiel d'audit

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

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2017 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par l'article 5, paragraphe 1, du règlement (UE) n°537/2014 ou par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Par ailleurs, les services autres que la certification des comptes que nous avons fournis au cours de l'exercice à votre société et aux entités qu'elle contrôle et qui ne sont pas mentionnés dans le rapport de gestion ou l'annexe des comptes annuels ont porté sur l'émission d'une lettre de confort dans le cadre de la mise à jour du prospectus relatif au programme Euro Medium Term Notes (EMTN) de Carrefour Banque S.A.

JUSTIFICATION DES APPRÉCIATIONS - POINTS CLÉS DE L'AUDIT

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les points clés de l'audit relatifs aux risques d'anomalies significatives qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice, ainsi que les réponses que nous avons apportées face à ces risques.

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

DÉPRÉCIATION DES PRÊTS ET CRÉANCES SUR BASE STATISTIQUE

Risque identifié et principaux jugements	Notre approche d'audit
<p>Carrefour Banque est exposé aux risques de crédit et de contrepartie. Ces risques résultent de l'incapacité de ses clients ou de ses contreparties à faire face à leurs engagements financiers et nécessitent ainsi la constitution de dépréciation pour couvrir le risque avéré de non recouvrement des créances.</p> <p>Comme mentionné à la note 1.D. de l'annexe, les dépréciations sont égales à la différence entre la valeur comptable des prêts (coût amorti) et la somme des flux futurs estimés actualisés.</p> <p>Le calcul des dépréciations repose sur :</p> <ul style="list-style-type: none"> - une approche statistique par portefeuille homogène de créances, compte tenu du caractère non significatif des créances prises individuellement et de leurs caractéristiques communes en termes de risque de crédit ; - des probabilités de défaillance et de pertes en fonction du niveau de risque de chacune des catégories d'encours (nombre de mensualités de retard, motifs spécifiques...). <p>Le montant des dépréciations est obtenu par application d'un modèle statistique des flux de recouvrement et de pertes en intégrant tous les mouvements possibles entre les différentes strates, sur la base des données historiques observées.</p> <p>Au 31 décembre 2017, le stock de dépréciations sur les créances envers la clientèle s'élève à 288 millions d'euros pour des encours bruts de 2 269 millions d'euros tel que présenté dans la note 3 de l'annexe aux comptes sociaux.</p> <p>Nous avons considéré que l'évaluation du risque des dépréciations constituait un point clé de l'audit étant donné l'importance relative des financements dans le bilan et de la part significative du jugement de la banque sur les estimations des flux de recouvrements et des données historiques observées.</p>	<p>Dans le cadre de nos procédures d'audit, nous avons examiné le dispositif de contrôle et testé l'efficacité des contrôles clés relatifs au recensement des expositions (et notamment à l'identification de l'assiette des créances porteuses de risque avéré), au suivi des risques de crédit et de contrepartie, à l'appréciation des risques de non recouvrement et à la détermination des dépréciations afférentes sur base statistique.</p> <p>Nos travaux ont consisté à :</p> <ul style="list-style-type: none"> - apprécier les dispositions des contrôles relatifs à l'identification et au suivi des contreparties incidentées, douteuses et contentieuses ; - réconcilier les fichiers de calcul des taux de dépréciation avec la comptabilité afin de vérifier que les taux de dépréciation utilisés concordaient avec les niveaux de dépréciations comptabilisées ; - apprécier la pertinence de la méthodologie de calcul des dépréciations au regard de l'activité et de la structure de portefeuille de crédit de Carrefour Banque.

VÉRIFICATION DU RAPPORT DE GESTION ET DES AUTRES DOCUMENTS ADRESSÉS AUX ACTIONNAIRES

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

INFORMATIONS DONNÉES DANS LE RAPPORT DE GESTION ET DANS LES AUTRES DOCUMENTS ADRESSÉS AUX ACTIONNAIRES SUR LA SITUATION FINANCIÈRE ET LES COMPTES ANNUELS

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

RAPPORT SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du conseil d'administration sur le gouvernement d'entreprise, des informations requises par les articles L. 225-37-3 et L. 225-37-4 du code de commerce.

Concernant les informations fournies en application des dispositions de l'article L. 225-37-3 du code de commerce sur les rémunérations et avantages versés aux mandataires sociaux ainsi que sur les engagements consentis en leur faveur, nous vous informons que ces informations ne sont pas mentionnées dans le rapport sur le gouvernement d'entreprise. En conséquence, nous ne pouvons pas en attester l'exactitude ni la sincérité.

INFORMATIONS RÉSULTANT D'AUTRES OBLIGATIONS LÉGALES ET RÉGLEMENTAIRES

Désignation des commissaires aux comptes

Nous avons été nommés commissaires aux comptes de la société Carrefour Banque S.A. par l'assemblée générale du 25 mai 2004 pour le cabinet Deloitte & Associés et du 25 juin 1980 pour le cabinet KPMG, compte tenu des acquisitions ou fusions de cabinets intervenus depuis cette date.

Au 31 décembre 2017, le cabinet Deloitte & Associés était dans la 14^{ème} année de sa mission sans interruption et le cabinet KPMG dans la 38^{ème} année.

RESPONSABILITÉS DE LA DIRECTION ET DES PERSONNES CONSTITUANT LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE RELATIVES AUX COMPTES ANNUELS

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

RESPONSABILITÉS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIVES À L'AUDIT DES COMPTES ANNUELS

Objectif et démarche d'audit

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

Comme précisé par l'article L. 823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Rapport au comité d'audit

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

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

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

Neuilly-sur-Seine et Paris La Défense, le 27 avril 2018

Les commissaires aux comptes

Deloitte & Associés
Jean-Vincent COUSTEL

185, avenue Charles de Gaulle
92524 Neuilly-sur-Seine Cedex

KPMG SA
Fabrice ODENT

Tour Eqho - 2 avenue Gambetta - CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex

Comptes consolidés

36

**États financiers
consolidés au
31 décembre 2017**
(établis selon les normes
comptables IFRS
adoptées par l'Union
européenne)

40

**Notes annexes
aux états financiers**

68

**Rapport des commissaires
aux comptes**

État de la situation financière au 31 décembre 2016 et au 31 décembre 2017

ACTIF (en milliers d'euros)	Notes	Normes IFRS 31/12/2017	Normes IFRS 31/12/2016
Caisse, banques centrales, compte courant postal		503	593
Instruments financiers à la juste valeur par résultat	3.1	4 192	5 535
Instruments financiers dérivés de couverture	3.2	1 280	550
Actifs financiers disponibles à la vente	3.3	621 204	151 638
Opérations interbancaires et assimilées	3.5	1 377 904	1 495 154
Opérations avec la clientèle	3.6	2 746 175	2 969 001
Actifs d'impôts courants et différés	3.8	61 482	69 090
Comptes de régularisation et actifs divers	3.9	129 283	150 656
Participations, parts dans les entreprises liées, autres titres détenus à long terme		5 037	2 638
Immobilisations corporelles et incorporelles	3.10	139 850	140 369
Écarts d'acquisition	3.11	-	-
TOTAL ACTIF		5 086 910	4 985 224

PASSIF (en milliers d'euros)	Notes	Normes IFRS 31/12/2017	Normes IFRS 31/12/2016
Caisse, banques centrales, compte courant postal		-	-
Instruments financiers à la juste valeur par résultat	3.1	4 399	5 611
Instruments financiers dérivés de couverture	3.2	5 756	13 285
Opérations interbancaires et assimilées	3.5	442 189	20 188
Opérations avec la clientèle	3.6	588 422	524 692
Dettes représentées par un titre	3.7	3 221 738	3 595 434
Passifs d'impôts courants et différés	3.8	5 663	9 527
Comptes de régularisation et passifs divers	3.9	113 143	110 157
Provisions		29 551	40 364
Capitaux propres, part du Groupe		676 051	664 740*
Capital et réserves liées		308 457	308 457
Réserves consolidées		329 365	326 821
Résultat de l'exercice		38 228	29 461
TOTAL PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES		5 086 910	4 985 224

* cf note 3.12

État de la situation financière au 31 décembre 2016 et au 31 décembre 2017

COMPTE DE RÉSULTAT (en milliers d'euros)	Notes	2017	2016
Intérêts et produits assimilés	4.1	254 950	285 751
Intérêts et charges assimilées	4.1	- 32 315	- 39 952
Revenus des titres à revenu variable		6 151	5 563
Commissions (produits)	4.2	76 236	76 529
Commissions (charges)	4.2	- 11 354	- 9 696
Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat	4.3	- 438	- 48
Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente et autres actifs financiers non évalués à la juste valeur	4.4	- 339	-
Autres produits d'exploitation bancaire	4.5	95 227	146 683
Autres charges d'exploitation bancaire	4.5	- 28 221	- 75 865
PRODUIT NET BANCAIRE		359 896	388 965
Charges générales d'exploitation		- 187 792	- 219 189
Dotations aux amortissements et dépréciations sur immobilisations incorporelles et corporelles		- 14 297	- 12 652
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION		157 807	157 123
Coût du risque	4.6	- 103 705	- 112 134
RÉSULTAT D'EXPLOITATION		54 102	44 989
Gains ou pertes sur actifs immobilisés		- 1 146	- 610
Écart d'acquisition		-	-
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT		52 957	44 379
Impôt sur les bénéfices	4.7	- 14 728	- 14 917
Participations ne donnant pas le contrôle		-	-
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE		38 228	29 461

État consolidé du résultat global au 31 décembre 2016 et au 31 décembre 2017

(en milliers d'euros)	2017	2016
Résultat net part du Groupe	38 228	29 461
Participations ne donnant pas le contrôle	-	-
Écarts actuariels sur engagements de retraite	497	- 2 139
Ajustements de valeur sur dérivés de couverture de flux de trésorerie et sur actifs disponibles à la vente recyclables	4 008	4 269
Ajustements de valeur sur dérivés de couverture de flux de trésorerie et sur actifs disponibles à la vente non recyclables		
Autres éléments du résultat global	4 506	2 130
TOTAL DU RÉSULTAT GLOBAL	42 733	31 591
Dont quote-part des propriétaires de la société mère	42 733	31 591
Dont quote-part attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	-	-

Tableau de passage des capitaux propres du 1^{er} janvier 2016 au 31 décembre 2017

(en milliers d'euros)	Capital et primes liées		Réserves consolidées	Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres			Résultat net part du Groupe	Total capitaux propres part du Groupe	Capitaux propres part des minoritaires	Total capitaux propres consolidés
	Capital	Primes		Variation de juste valeur des instruments						
				Actifs financiers disponibles à la vente	Instruments dérivés de couverture	Écarts actuariels				
CAPITAUX PROPRES IFRS AU 01/01/2016 APRES AFFECTATION	101 347	207 110	372 239	777	- 10 723	- 7 574	-	663 178	-	663 178
Mouvements liés aux relations avec les actionnaires										
Augmentation de capital										
Reclassement										
Distribution										
			- 28 176					- 28 176		- 28 176
Sous-total			- 28 176					- 28 176		- 28 176
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres										
Autres variations										
				297	3 972			4 269		4 269
Sous-total				297	3 972			4 269		4 269
Autres variations										
Résultat										
							29 461	29 461		29 461
Autres variations										
			- 1 852*			- 2 139		- 3 991		- 3 991
Sous-total			- 1 852			- 2 139	29 461	25 470		25 470
CAPITAUX PROPRES IFRS AU 31/12/2016	101 347	207 110	342 211	1 074	- 6 751	- 9 713	29 461	664 740	-	664 740
Affectation du résultat de l'exercice 2016										
			29 461				- 29 461			
CAPITAUX PROPRES IFRS AU 01/01/2017 APRES AFFECTATION	101 347	207 110	371 672	1 074	- 6 751	- 9 713	-	664 740	-	664 740
Mouvements liés aux relations avec les actionnaires										
Augmentation de capital										
Reclassement										
Distribution										
			- 28 375					- 28 375		- 28 375
Sous-total	-	-	- 28 375					- 28 375		- 28 375
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres										
Autres variations										
				- 296	4 304	346		4 354		4 354
Sous-total				- 296	4 304	346		4 354		4 354
Autres variations										
Résultat										
							38 228	38 228		38 228
Autres variations										
			- 2 960*	102	- 190	151		- 2 896		- 2 896
Sous-total			- 2 960	102	- 190	151	38 228	35 332		35 332
CAPITAUX PROPRES IFRS AU 31/12/2017	101 347	207 110	340 337	881	- 2 636	- 9 216	38 228	676 051	-	676 051

* cf note 3.12 : le montant publié des autres variations au titre du 31 décembre 2016 était de - 624 milliers d'euros.

Tableau des flux de trésorerie relatifs aux exercices 2016 et 2017

(en milliers d'euros)	2017	2016
Résultat avant impôts	52 957	44 379
Éléments non monétaires inclus dans le résultat net avant impôts et autres ajustements hors résultat	- 252 456	- 246 133
Dotations nettes aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	1 084	12 653
Dépréciation des écarts d'acquisition et des autres immobilisations	-	-
Dotations nettes aux provisions	- 32 383	- 2 025
Quote-part de résultat liée aux sociétés mises en équivalence	-	-
Perte nette/gain net des activités d'investissement	8 548	-4 953
Produits/charges des activités de financement	-	-
Autres mouvements	- 229 705	- 251 808
Augmentation/diminution nette liée aux actifs et passifs provenant des activités opérationnelles	234 313	271 182
Augmentation/diminution nette liée aux opérations avec les établissements de crédit	535 204	- 2 288
Augmentation/diminution nette liée aux opérations avec la clientèle	65 571	425 494
Augmentation/diminution nette liée aux opérations affectant les autres actifs ou passifs financiers	- 352 693	- 140 422
Impôts versés	- 13 769	- 11 602
Augmentation/diminution nette de la trésorerie générée par l'activité opérationnelle	34 814	69 428
Augmentation/diminution nette liée aux actifs financiers et aux participations	- 2 897	5 061
Augmentation/diminution nette liée aux immobilisations corporelles et incorporelles	- 15 189	7 467
Augmentation/diminution nette de la trésorerie liée aux opérations d'investissement	- 18 086	12 528
Augmentation/diminution de trésorerie liée aux opérations réalisées avec les actionnaires	- 28 375	- 28 176
Augmentation/diminution de trésorerie provenant des autres activités de financement	-	-
Augmentation/diminution nette de la trésorerie liée aux opérations de financement	- 28 375	- 28 176
Effet de la variation des taux de change sur la trésorerie et assimilée	-	-
AUGMENTATION/DIMINUTION NETTE DE LA TRÉSORERIE	- 11 647	53 780
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture	191 277	137 497
Caisse, banques centrales, CCP (actif et passif)	593	129 553
Comptes prêts à vue auprès des établissements de crédit	190 684	26 488
Comptes emprunts à vue auprès des établissements de crédit	-	18 544
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture	179 630	191 277
Caisse, banques centrales, CCP (actif et passif)	503	593
Comptes prêts à vue auprès des établissements de crédit	179 127	190 684
Comptes emprunts à vue auprès des établissements de crédit	-	-
AUGMENTATION/DIMINUTION DES SOLDES DES COMPTES DE TRÉSORERIE ET ASSIMILÉE	- 11 647	53 780

Faits marquants 2017

• Évolution du périmètre

Le GIE Carrefour Personal Finance Services a été dissous en date du 30 novembre 2016 et liquidé en date du 31 mai 2017.

• Lancement produits

Carrefour Banque a lancé le produit C-zam le 18 avril 2017.

C-zam est un compte courant, sans conditions de revenus, sans découvert autorisé et 100 % connecté.

• Financement de l'activité

Carrefour Banque s'est portée acquéreur des parts du fonds de titrisation SFC-SPV Intermoney pour 470 millions d'euros, afin de bénéficier du financement Banque de France TLTRO II pour 400 millions d'euros au 29 mars 2017.

• Distribution de dividendes

Carrefour Banque SA a procédé à une distribution de dividendes à ses actionnaires pour un montant de 28.4 millions d'euros au 6 juin 2017.

• Modification taux d'impôt

La loi de finance 2018 française adoptée le 21 décembre 2017 et la loi de finance belge adoptée le 25 décembre 2017 annoncent une modification du taux d'impôt sur les sociétés à l'horizon 2022 à 25 %. Carrefour Banque a comptabilisé à ce titre ses impôts différés en France à 25,83 %, soit une charge complémentaire de 4 millions d'euros, et à 25 % en Belgique, soit une charge complémentaire de 1,5 million d'euros.

Notes annexes aux états financiers

Note 1

NORMES COMPTABLES APPLICABLES

La société Carrefour Banque (ci-après dénommée « la Société »), société anonyme au capital de 101 346 956,72 euros, est un établissement de crédit et de courtage en assurance domicilié 1 place Copernic – 91051 Évry cedex. Les états consolidés de l'exercice 2017 comprennent la Société et ses filiales (ci-après dénommées ensemble « le Groupe »). Ils sont établis et présentés en euros, monnaie fonctionnelle de la Société.

En application du règlement européen n° 1606/2002 du 19 juillet 2002, les états financiers consolidés de la Société au titre du 31 décembre 2017 ont été établis avec les normes comptables internationales telles qu'approuvées par l'Union européenne au 1^{er} janvier 2017 et qui sont d'application obligatoire à cette date.

Les normes internationales comprennent les IFRS (*International Financial Reporting Standards*), les IAS (*International Accounting Standards*), les interprétations de l'IFRS Interpretation Committee (*International Financial Reporting Standards Interpretation Committee*) et du SIC (*Standing Interpretations Committee*).

Le Groupe n'a pas opté pour une application anticipée des normes et interprétations dont l'application n'est pas obligatoire au 1^{er} janvier 2017 :

- Les normes IFRS 9 – Instruments financiers – et IFRS 15 – Produits des activités ordinaires tirés des contrats conclus avec des clients – adoptées par l'Union européenne seront applicables respectivement au 1^{er} janvier 2018.
- La norme IFRS 16 – Contrat de location – adoptée par l'Union européenne sera applicable respectivement au 1^{er} janvier 2019.

IFRS 9 INSTRUMENTS FINANCIERS

La norme IFRS 9 Instruments financiers publiée par l'IASB en juillet 2014 remplacera la norme IAS 39 Instruments financiers : comptabilisation et évaluation relative au classement et à l'évaluation des instruments financiers. Elle définit de nouveaux principes en matière de classement et d'évaluation des instruments financiers, de dépréciation pour risque de crédit des actifs financiers et de comptabilité de couverture générale (ou micro-couverture).

Classement et évaluation

Selon la norme IFRS 9, le classement et l'évaluation des actifs financiers dépendront du modèle de gestion et des caractéristiques contractuelles des instruments. Lors de leur comptabilisation initiale, les actifs financiers seront classés au coût amorti, en valeur de marché par capitaux propres (sous une rubrique spécifique) ou en valeur de marché par le résultat.

L'application des critères relatifs au modèle de gestion et aux caractéristiques contractuelles des instruments pourrait conduire à un classement et une évaluation de certains actifs financiers différents par rapport à IAS 39.

Les dispositions de la norme IAS 39 relatives à la décomptabilisation des actifs et passifs financiers sont reprises dans la norme IFRS 9 sans modification.

Dépréciation

La norme IFRS 9 instaure un nouveau modèle de dépréciation pour risque de crédit fondé sur les pertes attendues.

Le nouveau modèle de dépréciation de la norme IFRS 9 imposera de constater les pertes de crédit attendues à douze mois (résultant de risques de défauts dans les douze mois à venir) sur les instruments émis ou acquis, dès leur entrée au bilan.

Les pertes de crédit attendues à maturité (résultant de risques de défauts sur toute la durée de vie résiduelle de l'instrument) devront être comptabilisées lorsqu'une augmentation significative du risque de crédit sera constatée depuis la comptabilisation initiale.

Le nouveau modèle de provisionnement est susceptible d'engendrer une augmentation des dépréciations pour risque de crédit dans la mesure où tous les actifs financiers feront l'objet d'un calcul d'une perte de crédit attendue à douze mois. Par ailleurs, le périmètre des actifs ayant subi une augmentation significative du risque de crédit pourrait être différent du périmètre des actifs faisant l'objet d'une provision de portefeuille selon IAS 39.

Enfin, le modèle de provisionnement d'IFRS 9 s'appuie sur des informations de nature plus prospective que celui de la norme IAS 39 induisant un montant des pertes de crédit attendues plus volatil.

Le Groupe s'est appuyé sur les concepts et dispositifs existants (notamment sur le dispositif bâlois) pour les expositions pour lesquelles les exigences de fonds propres au titre du risque de crédit sont calculées selon l'approche IRBA. Ce dispositif devra être également appliqué aux portefeuilles pour lesquels les exigences de fonds propres au titre du risque de crédit sont calculées selon l'approche standard.

Par ailleurs, le dispositif bâlois devra être complété des dispositions spécifiques à IFRS 9 et notamment la prise en compte des informations de nature prospective.

La comptabilisation de ce changement de méthode aura un effet négatif sur les capitaux propres au 1^{er} janvier 2018, sous réserve des travaux de contrôle et de validation en cours, l'impact devrait s'établir entre 110 et 130 millions d'euros nets d'impôt sur les résultats, sans retraitement des périodes comparatives présentées conformément à l'option offerte par les dispositions transitoires d'IFRS 9.

Comptabilité de couverture

S'agissant de la comptabilité de couverture, le modèle d'IFRS 9 a pour objectif de mieux refléter la gestion des risques, notamment en élargissant les instruments de couverture éligibles et en supprimant certaines règles jugées trop prescriptives.

Les dispositions prévues dans IAS 39 pour ces couvertures de portefeuille, telles qu'adoptées par l'Union européenne, continueront de s'appliquer.

Sur la base des analyses réalisées, le Groupe va passer à la comptabilité de couverture de la nouvelle norme IFRS9. Les impacts constatés au regard des instruments de couverture de Carrefour Banque ne seront pas significatifs.

Transition

Le classement et l'évaluation ainsi que le nouveau modèle de dépréciation d'IFRS 9 sont applicables rétrospectivement en ajustant le bilan d'ouverture en date de première application, sans obligation de retraiter les exercices présentés en comparatif.

L'ensemble des textes adoptés par l'Union européenne est disponible sur le site Internet de la Commission européenne à l'adresse suivante : https://ec.europa.eu/commission/index_fr

Note 2

RÉSUMÉ DES PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUÉS PAR LE GROUPE

2.1 / Principes de consolidation

2.1.1 / Périmètre et méthode de consolidation

Les comptes consolidés du groupe Carrefour Banque regroupent l'ensemble des entreprises sous contrôle exclusif, la Société n'exerçant pas de contrôle conjoint ou d'influence notable sur d'autres entreprises. Une filiale est consolidée à partir de la date à laquelle le Groupe obtient effectivement son contrôle.

Les entreprises sous contrôle exclusif sont consolidées par la méthode de l'intégration globale.

Le contrôle existe lorsque Carrefour Banque a le pouvoir de diriger directement ou indirectement les politiques financière et opérationnelle de l'entité.

La détermination du pourcentage de contrôle prend en compte les droits de vote potentiels qui donnent accès à des droits de vote complémentaires, dès lors qu'ils sont immédiatement exerçables ou convertibles.

Au 31 décembre 2017, le périmètre de consolidation du groupe Carrefour Banque comprend :

- la société Carrefour Banque dont le siège social est domicilié 1, place Copernic à Évry (91 051) et enregistrée avec le SIREN n° 313 811 515. La société Carrefour Banque représente la société mère au capital de 101 346 956.72 euros ;

- le fonds commun de titrisation (ci-après dénommé « **FCT Revolving** ») à compartiment dénommé « FCT MASTER CREDIT CARDS PASS - EuroTitrisation » est domicilié 41 rue Délizy à Pantin (93 500) et enregistré au RCS de Bobigny N° 352 458 368 00045.

- la société Fimaser acquise le 30 septembre 2013 pour un montant de 20,7 millions d'euros dont le siège social est domicilié Avenue des Olympiades à Bruxelles (1140), enregistrée au registre des personnes morales du Tribunal de commerce de Bruxelles au capital de 8 655 202,42 euros, détenus à 99.98% par la Société, est intégrée dans les comptes du groupe Carrefour Banque par intégration globale.

Il convient de noter que la société CSF acquise le 31 décembre 2010 pour un montant de 11,502 millions d'euros dont le siège social est domicilié Via Calidera n° 21 à Milan au capital de 5 000 000 euros, est détenue à 100% par la Société Carrefour Banque en qualité de succursale.

Le Groupe consolide les structures juridiques distinctes créées spécifiquement pour gérer une opération ou un groupe d'opérations similaires (entités « ad hoc »), et ce même en l'absence de lien en capital, dans la mesure où il exerce le pouvoir sur les activités pertinentes de ces structures et qu'il a la capacité d'utiliser son pouvoir sur la structure pour influencer sur le montant de ces rendements.

- les activités de l'entité sont menées pour le compte exclusif du Groupe, de telle sorte que ce dernier en tire des avantages ;

- le Groupe dispose du pouvoir de décision et de gestion afin d'obtenir la majorité des avantages liés aux activités courantes de l'entité.

Ce pouvoir se caractérise notamment par la capacité de dissoudre l'entité, d'en changer les statuts ou de s'opposer formellement à leur modification ;

- le Groupe a la capacité d'obtenir la majorité des avantages de l'entité et par conséquent peut être exposé aux risques liés à l'activité de la dite entité. Les avantages peuvent prendre la forme d'un droit à recevoir tout ou partie du résultat, évalué sur une base annuelle, une quote-part d'actif net, à disposer d'un ou plusieurs actifs ou à bénéficier de la majorité des actifs résiduels en cas de liquidation ;

- le Groupe conserve la majorité des risques pris par l'entité afin d'en retirer un avantage ; tel peut être le cas si le Groupe reste exposé aux premières pertes du portefeuille d'actifs logé dans l'entité.

Au 31 décembre 2017, les structures juridiques distinctes créées spécifiquement pour gérer une opération de défiscalisation ou un groupe d'opérations de défiscalisation similaire n'ont pas été consolidées dans la mesure où Carrefour Banque ne détient pas le pouvoir sur les activités pertinentes de ces structures.

2.1.2 / Règles de consolidation

Les états financiers consolidés sont établis en utilisant des méthodes comptables uniformes pour des transactions et autres événements semblables dans des circonstances similaires.

Élimination des opérations réciproques

Les soldes réciproques résultant d'opérations réalisées entre sociétés consolidées du Groupe ainsi que les opérations elles-mêmes, y compris les produits, les charges et les dividendes, sont éliminés. Les profits et les pertes réalisés du fait de cessions d'actifs à l'intérieur du Groupe sont éliminés, sauf dans l'hypothèse où elles sont représentatives d'une perte de valeur. Les profits et pertes latents compris dans la valeur des actifs disponibles à la vente sont conservés au niveau du Groupe.

Conversion des comptes en devises étrangères

Pour toutes les sociétés du périmètre, la monnaie fonctionnelle est l'euro.

2.1.3 / Regroupements d'entreprises et évaluation des écarts d'acquisitions

Regroupements d'entreprises

Les regroupements d'entreprises sont comptabilisés selon la méthode de l'acquisition.

À chaque prise de contrôle d'une société ou d'un groupe de sociétés, le Groupe procède à l'identification et à l'évaluation à la juste valeur de l'ensemble des actifs et passifs acquis. La différence entre la juste valeur de la contrepartie transférée, y compris le montant comptabilisé de toute participation ne donnant pas le contrôle dans l'entreprise acquise, et le montant net comptabilisé (généralement à la juste valeur) au titre des actifs identifiables acquis et des passifs repris, est comptabilisée en *écart d'acquisition*. Ce dernier, qui fait l'objet d'un suivi ultérieur au niveau de l'unité génératrice de trésorerie, est comptabilisé directement dans le bilan de l'entité acquise, dans la devise fonctionnelle de cette dernière.

Conformément à la norme IFRS 3 révisée entrée en vigueur le 1^{er} janvier 2010, le Groupe applique les principes suivants :

- les frais de transactions sont comptabilisés immédiatement en charges opérationnelles lorsqu'ils sont encourus ;
- lors de chaque regroupement, le Groupe analyse l'opportunité d'opter pour la comptabilisation d'un écart d'acquisition « complet » ou « partiel » :
 - la méthode de l'écart d'acquisition complet consiste à évaluer les intérêts attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle à la juste valeur et à leur attribuer une partie de l'écart d'acquisition dégagé lors de l'acquisition ;
 - dans la méthode de l'écart d'acquisition partiel, les intérêts attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle restent évalués à hauteur de leur quote-part dans l'actif net de la société acquise, aucun écart d'acquisition ne leur est attribué ;
- tout ajustement de prix potentiel est estimé à sa juste valeur à la date d'acquisition et cette évaluation initiale ne peut être ajustée ultérieurement en contrepartie de l'écart d'acquisition qu'en cas de nouvelles informations liées à des faits et circonstances existant à la date d'acquisition et dans la mesure où cette évaluation intervient lors de la période intercalaire (douze mois). Tout ajustement de la dette financière comptabilisée au titre d'un complément de prix postérieur à la période intercalaire ou ne répondant pas à ces critères, est comptabilisé en contrepartie du résultat global du Groupe ;
- en cas d'acquisition par étape, la prise de contrôle déclenche la réévaluation à la juste valeur de la participation antérieurement détenue par le Groupe en contrepartie du résultat ; toute perte de contrôle donne lieu à la réévaluation de la participation résiduelle éventuelle à la juste valeur suivant les mêmes modalités ;
- l'écart d'acquisition négatif éventuellement dégagé lors de l'acquisition est immédiatement comptabilisé en produit ;
- toute prise ou cession de participation ne modifiant pas le contrôle, réalisée après le regroupement d'entreprises, est considérée comme une transaction entre actionnaires et est comptabilisée selon IAS 27 amendée directement en capitaux propres.

En ce qui concerne les sociétés acquises en cours d'exercice et les augmentations de participation, seuls les résultats de la période postérieure à la date d'acquisition sont retenus dans le compte de résultat consolidé.

Compte tenu de son organisation et de l'interdépendance des flux de trésorerie générés par ses activités « banque », le Groupe Carrefour Banque est constitué d'une seule unité génératrice de trésorerie.

En effet, ses activités « banque » relèvent d'un pilotage unique (équipe de direction commune, forces de vente et encadrement commercial communs, commercialisation des produits d'assurance par les équipes de Carrefour Banque, tableaux de bord, comptabilité, contrôle de gestion, paie, ressources humaines et systèmes d'information communs).

Évaluation des écarts d'acquisition

Les écarts d'acquisitions sont rattachés en totalité à l'unique unité génératrice de trésorerie que constitue le groupe Carrefour Banque.

2.2 / Actifs et passifs financiers

2.2.1 / Crédits

Les prêts et créances sont comptabilisés initialement à la juste valeur, qui est, en règle générale, le montant net décaissé à l'origine, et comprend les coûts d'origine directement imputables à l'opération ainsi que certaines commissions perçues analysées comme un ajustement du rendement effectif du prêt.

Les prêts et créances sont évalués ultérieurement au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

Conformément à la norme IAS 39, les créances affectées en « Opérations avec la clientèle » sont dépréciées lorsqu'elles présentent un ou plusieurs événements de perte intervenus après la réalisation de ces créances. Des dépréciations sont ainsi constituées pour les créances clients présentant un risque de crédit avéré correspondant à l'une des situations suivantes :

- lorsqu'il existe un ou plusieurs impayés compte tenu des caractéristiques particulières de ces crédits ;
- lorsque la situation d'une contrepartie présente des caractéristiques telles qu'indépendamment de l'existence de tout impayé, on peut conclure à l'existence d'un risque avéré ;
- s'il existe des procédures contentieuses entre l'établissement et sa contrepartie.

La dépréciation est égale à la différence entre la valeur comptable des prêts (coût amorti) et la somme des flux futurs estimés actualisés. Le calcul des dépréciations repose sur :

- une approche statistique par portefeuille homogène de créances, compte tenu du caractère non significatif des créances prises individuellement et de leurs caractéristiques communes en termes de risque de crédit ;
- des probabilités de défaillance et de pertes en fonction du niveau de risque de chacune des catégories d'encours (nombre de mensualités de retard, motifs spécifiques...).

Le montant des dépréciations est obtenu par application d'un modèle statistique des flux de recouvrement et de pertes en intégrant tous les mouvements possibles entre les différentes strates, sur la base des données historiques observées.

Conformément à IAS 39, les flux d'encaissement utilisés dans les modèles statistiques font l'objet d'une actualisation. La dépréciation calculée sur une créance présentant un risque de crédit avéré est enregistrée en coût du risque.

2.2.2 / Titres

Catégories de titres

Les titres détenus par le Groupe Carrefour Banque peuvent être classés en deux catégories.

Actifs financiers à la valeur de marché par résultat

La catégorie des « Actifs financiers à la valeur de marché par résultat » comprend :

- les actifs financiers faisant l'objet d'opérations de négoce (opérations dites de transaction) ;
- les actifs financiers que le Groupe a discrétionnairement choisi de comptabiliser et d'évaluer à la valeur de marché par résultat dès l'origine, conformément à l'option offerte par la norme IAS 39 ;
- les titres classés et présentés dans la rubrique du bilan du même nom sont initialement comptabilisés à la juste valeur, les frais des transactions étant directement comptabilisés en compte de résultat. En date d'arrêté, ils sont évalués à leur valeur de marché et les variations de celle-ci, hors revenus courus des titres à revenu fixe, sont présentées, ainsi que les dividendes des titres à revenu variable et les plus et moins-values de cession réalisées, sous la rubrique « Gains ou pertes nets sur les instruments financiers à la valeur juste valeur par résultat » du compte de résultat.

Les revenus perçus sur les titres à revenu fixe classés dans cette catégorie sont présentés sous la rubrique « Intérêts et produits assimilés » du compte de résultat.

L'évaluation du risque de contrepartie sur ces titres est comprise dans leur juste valeur.

Actifs financiers disponibles à la vente

La catégorie des « Actifs financiers disponibles à la vente » comprend les titres à revenu fixe ou à revenu variable qui ne relèvent pas des trois catégories précédentes.

Les titres classés et présentés dans la rubrique du bilan du même nom sont initialement comptabilisés à la juste valeur augmentée des coûts de transaction directement attribuables. En date d'arrêté, ils sont évalués à la juste valeur et les variations de celle-ci, hors revenus courus, comptabilisés dans les autres éléments du résultat global. Lors de la cession des titres, ces gains ou pertes latents précédemment comptabilisés en autres éléments du résultat global sont constatés en compte de résultat sous la rubrique « Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente ».

Opérations de pensions et prêts/emprunts de titres

Les titres cédés temporairement dans le cas d'une mise en pension restent comptabilisés au bilan du Groupe dans leur portefeuille d'origine.

Le passif correspondant est comptabilisé sous la rubrique de « Dettes » appropriée, à l'exception des opérations de pension initiées par les activités de négoce du Groupe, pour lesquelles le passif correspondant est comptabilisé en « Passifs financiers à la valeur de marché par résultat ».

Les titres acquis temporairement dans le cas d'une prise en pension ne sont pas comptabilisés au bilan du Groupe. La créance correspondante est comptabilisée sous la rubrique « Prêts et Créances », à l'exception des opérations de pension initiées par les activités de négoce du Groupe, pour lesquelles la créance correspondante est comptabilisée en « Actifs financiers à la valeur de marché par résultat ».

Les opérations de prêts de titres ne donnent pas lieu à la décomptabilisation des titres prêtés et les opérations d'emprunts de titres ne donnent pas lieu à la comptabilisation au bilan des titres empruntés, à l'exception des cas où les titres empruntés sont ensuite cédés par le Groupe. Dans ce cas, l'obligation de livrer les titres à l'échéance de l'emprunt est matérialisée par un passif financier présenté au bilan sous la rubrique « Passifs financiers à la valeur de marché par résultat ».

2.2.3 / Opérations en devises

À la date d'arrêté, les actifs et les passifs monétaires libellés en devises sont convertis au cours de clôture dans la monnaie fonctionnelle de l'entité du Groupe au bilan de laquelle ils sont comptabilisés. Les écarts de change résultant de cette conversion sont comptabilisés en résultat.

2.2.4 / Dépréciation des actifs financiers

Provisions sur engagements de financement et de garantie

Les provisions relatives aux engagements de financement et de garantie donnés par le Groupe suivent des principes analogues, en tenant compte pour les engagements de financement de leur probabilité de tirage.

La dépréciation d'un prêt ou d'une créance est le plus souvent enregistrée dans un compte de provision distinct venant réduire la valeur d'origine de la créance enregistrée à l'actif. Les provisions afférentes à un instrument financier enregistré hors-bilan, un engagement de financement ou de garantie, ou encore un litige, sont inscrites au passif. Une créance dépréciée est enregistrée pour tout ou partie en pertes et sa provision reprise à due concurrence de la perte lorsque toutes les voies de recours offertes au groupe Carrefour Banque ont été épuisées pour recouvrer les constituants de la créance ainsi que les garanties ou lorsqu'elle a fait l'objet d'un abandon total ou partiel.

Dépréciation des actifs financiers disponibles à la vente

Les « actifs financiers disponibles à la vente », essentiellement composés de titres, sont dépréciés individuellement par contrepartie du compte de résultat lorsqu'existe une indication objective de dépréciation durable résultant d'un ou plusieurs événements intervenus depuis l'acquisition. S'agissant des titres à revenu variable cotés sur un marché actif, le dispositif de contrôle permet d'identifier les participations susceptibles d'être dépréciées durablement au moyen des deux critères suivants : la baisse significative du cours en deçà de la valeur d'acquisition ou la durée sur laquelle une moins-value latente est observée, afin de procéder à une analyse qualitative complémentaire individuelle. Celle-ci peut conduire à la constitution d'une dépréciation, alors déterminée sur la base du cours coté.

Au-delà des critères d'identification, le Groupe a défini trois critères de dépréciation, l'un fondé sur la baisse significative du cours du titre en considérant comme significative une baisse du cours supérieure à 50 % de la valeur d'acquisition, un autre fondé sur l'observation d'une moins-value latente sur deux années consécutives et le dernier associant une moins-value latente d'au moins 30% à une durée d'observation d'un an, en moyenne. La durée de deux ans est considérée par le Groupe comme la période nécessaire pour qu'une baisse modérée du cours au-dessous du prix de revient puisse être considérée comme n'étant pas seulement l'effet de la volatilité aléatoire inhérente aux marchés boursiers ni de la variation cyclique sur une période de plusieurs années affectant ces marchés mais un phénomène durable justifiant une dépréciation. La dépréciation d'un titre à revenu variable est enregistrée au sein du produit net bancaire sous la rubrique « Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente » et ne peut être reprise en compte de résultat, le cas échéant, qu'à la date de cession du titre. En outre, toute baisse ultérieure de la valeur de marché constitue une dépréciation reconnue en résultat.

Une dépréciation constituée sur un titre à revenu fixe est enregistrée au sein de la rubrique « Coût du risque » et peut être reprise en compte de résultat lorsque la valeur de marché du titre s'est appréciée du fait d'une cause objective intervenue postérieurement à la dernière dépréciation.

2.2.5 / Dettes émises représentées par un titre

Les instruments financiers émis par le Groupe sont qualifiés d'instruments de dettes s'il existe une obligation contractuelle pour la société du Groupe. Les détenteurs de ces titres obtiennent du numéraire en contrepartie. Il en est de même dans les cas où le Groupe peut être contraint à échanger des actifs ou des passifs financiers avec une autre entité à des conditions potentiellement défavorables, ou de livrer un nombre variable de ses propres actions.

Les dettes émises représentées par un titre sont évaluées aux coûts amortis selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

2.2.6 / Dérivés sur actions propres

Le terme « actions propres » désigne les actions de la société consolidante Carrefour Banque et de ses filiales consolidées par intégration globale.

La norme IAS 32 précise les situations dans lesquelles un instrument dérivé sur actions propres doit être comptabilisé comme un instrument de capitaux propres, comme une dette ou comme un instrument financier dérivé (avec comme conséquence, dans ce dernier cas, de devoir être évalué à la juste valeur, avec les changements de celles-ci enregistrés dans le compte de résultat).

Les principes retenus par la norme sont les suivants :

- Seuls les instruments dérivés sur actions propres qui se traduisent par l'échange d'une quantité fixe de trésorerie contre un nombre fixe d'actions propres peuvent être enregistrés directement en capitaux propres. Dans ce cas, ils ne sont pas réévalués.
- En cas de règlement sur une base nette, ou lorsque le mode de règlement peut être choisi par une des parties, l'instrument sera traité comme un instrument financier dérivé. Dans ce cas, les variations de valeur de cet instrument sont enregistrées en résultat.
- Enfin, dans le cas où l'instrument dérivé sur actions propres impose le rachat d'actions propres par l'émetteur en échange d'une quantité fixe de trésorerie, il y a apparition d'une dette égale au montant à rembourser.

2.2.7 / Instruments dérivés et comptabilité de couverture

Tous les instruments dérivés sont comptabilisés au bilan en date de valeur pour leur prix de transaction afin d'avoir une immunisation de la marge financière. En date d'arrêt, ils sont réévalués à leur valeur de marché.

Dérivés détenus à des fins de transaction

Les dérivés détenus à des fins de transaction sont comptabilisés au bilan dans le poste « Actifs et Passifs financiers à la valeur de marché par résultat ». Ils sont comptabilisés en actifs financiers lorsque la valeur de marché est positive, en passifs financiers lorsqu'elle est négative. Les gains et pertes réalisés et latents sont comptabilisés au compte de résultat en « Gains et pertes nets sur instruments financiers à la valeur de marché par résultat ».

Il convient de préciser que, dans un souci de mutualisation des besoins de couverture des entités homologues à la société Carrefour Banque, c'est-à-dire les services financiers espagnols du groupe CARREFOUR (ci-après dénommés ensembles « les sociétés affiliées »), le groupe Carrefour Banque agit en qualité de centrale de refinancement et négocie les opérations de dérivés à la fois pour son compte propre et pour le compte des sociétés affiliées, et ce dans un but de mutualisation, d'organisation et d'accès au marché.

Dérivés et comptabilité de couverture

Le groupe Carrefour Banque commercialise deux grandes familles de crédits à la consommation et gère pour ce faire deux types de portefeuilles : les crédits associés à la carte PASS et l'ensemble des prêts personnels distribués auprès de la clientèle. Afin de protéger sa marge financière, une politique de couverture adaptée et spécifique pour chacun d'entre eux a été définie. À ce titre, le groupe Carrefour Banque utilise des instruments dérivés permettant de limiter l'impact d'une hausse des taux d'intérêts.

Lors de la mise en place de la relation de couverture, le Groupe établit une documentation formalisée : désignation de l'instrument ou de la portion d'instrument ou de risque couvert, stratégie et nature du risque couvert, désignation de l'instrument de couverture, modalités d'évaluation de l'efficacité de la relation de couverture.

Le Groupe évalue, lors de sa mise en place et au minimum trimestriellement, l'efficacité rétrospective et prospective des relations de couverture mises en place. Les tests d'efficacité rétrospectifs ont pour but de s'assurer que le rapport entre les variations effectives de valeur ou de résultat des dérivés de couverture et celles des instruments couverts se situe entre 80% et 125%. Les tests prospectifs ont pour but de s'assurer que les variations de valeur ou de résultat des dérivés attendues sur la durée de vie résiduelle de la couverture compensent de manière adéquate celles des instruments couverts.

La partie efficace correspond au minimum entre :

- la juste valeur de l'instrument de couverture (valeur absolue) ;
- la variation de juste valeur des flux couverts (valeur absolue).

La partie inefficace correspond à la différence entre la juste valeur de l'instrument de couverture et la partie efficace. L'inefficacité de la couverture est comptabilisée au compte de résultat en « Gains et pertes nets sur instruments financiers à la valeur de marché par résultat ».

En application de la norme IAS 39 adoptée par l'Union Européenne (excluant certaines dispositions concernant la comptabilité de couverture d'un portefeuille), des relations de couverture de valeur du risque de taux d'intérêt sur base de portefeuille d'actifs sont utilisées.

Dans ce cadre :

- le risque désigné comme étant couvert est le risque de taux d'intérêt associé à la composante de taux interbancaire inclus dans le taux des opérations commerciales de crédits à la clientèle ;
- les instruments de couverture sont principalement des swaps de taux simples ;
- l'efficacité des couvertures est assurée rétrospectivement par le fait que tous les dérivés doivent avoir à la date de leur mise en place pour effet de réduire le risque de taux d'intérêt du portefeuille de sous-jacents couverts. Rétrospectivement, ces couvertures doivent être déqualifiées lorsque les sous-jacents qui leur sont spécifiquement associés sur chaque bande de maturité deviennent insuffisants. Aucun test prospectif n'est effectué par Carrefour Banque car les couvertures sont parfaites et sont supposées (normativement) comme « highly effective ».

Les principes de comptabilisation des dérivés et des instruments couverts dépendent de la stratégie de couverture.

Dans le cas d'une couverture de juste valeur, la réévaluation du dérivé est inscrite au résultat symétriquement à l'élément couvert à hauteur du risque couvert et il n'apparaît en résultat que l'éventuelle inefficacité de la couverture.

Dans le cas d'une couverture de flux de trésorerie, la réévaluation du dérivé est portée au bilan en valeur de marché en contrepartie des capitaux propres et la partie inefficace de la couverture est enregistrée en résultat.

Les montants inscrits en capitaux propres pendant la durée de vie de la couverture sont transférés en résultat sous la rubrique « Produits et charges d'intérêts » au fur et à mesure que les éléments de résultat de l'instrument couvert affectent le résultat.

En cas de disparition de l'élément couvert, les montants cumulés inscrits en capitaux propres sont immédiatement constatés en résultat.

2.2.8 / Détermination de la valeur de marché

Les instruments financiers sont répartis en trois niveaux selon un ordre décroissant d'observabilité des valeurs et des paramètres utilisés pour leur valorisation :

- niveau 1 – Instruments financiers faisant l'objet de prix de marché cotés :

ce niveau regroupe les instruments financiers faisant l'objet de cotations sur un marché actif, directement utilisables ;

- niveau 2 – Instruments financiers dont l'évaluation fait appel à des techniques de valorisation utilisant des paramètres observables :

ce niveau regroupe les instruments financiers pour la valorisation desquels des références de prix doivent être recherchées sur des instruments similaires cotés sur un marché actif, ou des instruments identiques ou similaires cotés sur un marché non actif mais pour lesquels des transactions peuvent être observées, ou encore des instruments dont l'évaluation fait appel à l'utilisation de techniques de valorisation reposant sur des paramètres observables ;

- niveau 3 – Instruments financiers dont l'évaluation fait appel à des techniques de valorisation utilisant des paramètres non observables :

un instrument est classé en niveau 3 si une part significative de sa valorisation repose sur des paramètres non observables. Un paramètre inobservable étant défini comme un paramètre dont la valeur résulte d'hypothèses ou de corrélations qui ne reposent ni sur des prix de transactions observables sur le même instrument à la date de valorisation, ni sur les données de marché observables disponibles à cette date. Le risque de contrepartie (CVA/DVA) qui consiste à enregistrer un ajustement de la valeur de modèle des instruments dérivés est calculé selon des données de marchés observables.

Le groupe Carrefour Banque ne procède pas au calcul de la détermination de la valeur de marché des instruments dérivés. Le groupe récupère auprès de ses contreparties cette valeur de marché

2.2.9 / Revenus et charges relatifs aux actifs et passifs financiers

Actifs financiers à la juste valeur par résultat

Le groupe Carrefour Banque présente sous les rubriques « Intérêts et produits assimilés » et « Intérêts et charges assimilées » la rémunération des instruments financiers à la juste valeur qui ne répondent pas à la définition d'un instrument dérivé. La variation de valeur calculée hors intérêts courus sur ces instruments financiers à la juste valeur par résultat est comptabilisée sous la rubrique « Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat ».

Les dérivés de couverture

Les produits et charges d'intérêts sur les dérivés de couverture de valeur de marché sont présentés avec les revenus des éléments dont ils contribuent à la couverture des risques. De même, les produits et charges d'intérêts sur les dérivés de couverture économique des opérations désignées en valeur de marché par résultat sont rattachés aux rubriques qui enregistrent les intérêts de ces opérations.

Actifs disponibles à la vente

Les revenus et les charges relatifs aux instruments évalués au coût amorti et aux actifs à revenu fixe classés en « Actifs financiers disponibles à la vente » sont comptabilisés au compte de résultat avec la méthode du taux d'intérêt effectif.

Le taux d'intérêt effectif est le taux qui actualise les décaissements ou encaissements de trésorerie futurs sur la durée de vie prévue de l'instrument financier, de manière à obtenir la valeur comptable nette de l'actif ou du passif financier.

2.2.10 / Coût du risque

Le coût du risque comprend au titre du risque de crédit les dotations et reprises de provisions pour dépréciation des titres à revenu fixe et des prêts et créances sur la clientèle et les établissements de crédit.

Sont également comptabilisées en coût du risque les dépréciations éventuellement constituées en cas de risque de défaillance avéré de contreparties d'instruments financiers négociés de gré à gré ainsi que les charges liées aux fraudes et aux litiges inhérents à l'activité de financement.

2.2.11 / Décomptabilisation d'actifs ou passifs financiers

Le Groupe décomptabilise tout ou partie d'un actif financier lorsque les droits contractuels aux flux de trésorerie de l'actif expirent ou lorsque le Groupe a transféré les droits contractuels à recevoir les flux de trésorerie de l'actif financier et la quasi-totalité des risques et des avantages liés à la propriété de cet actif. Si l'ensemble de ces conditions n'est pas réuni, le Groupe maintient l'actif à son bilan et enregistre un passif représentant les obligations nées à l'occasion du transfert de l'actif.

Le Groupe décomptabilise tout ou partie d'un passif financier lorsque tout ou partie de ce passif est éteint.

2.2.12 / Compensation des actifs et passifs financiers

Un actif financier et un passif financier sont compensés et un solde net est présenté au bilan si et seulement si le Groupe a un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés et s'il a l'intention soit de régler le montant net soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément.

2.3 / Immobilisations

Les immobilisations incorporelles correspondent essentiellement :

- aux logiciels qui sont amortis sur des durées allant de 3 à 8 ans. A cet égard, les logiciels développés en interne, lorsqu'ils remplissent les critères d'immobilisation, sont immobilisés pour leur coût direct de développement qui inclut les dépenses externes et les frais de personnel directement affectables au projet ;
- aux droits au bail qui ne sont pas amortis mais font l'objet d'un test de dépréciation une fois par an ;
- au fonds commercial qui fait l'objet d'un test de dépréciation une fois par an.

Les immobilisations corporelles en cours de construction sont comptabilisées au coût diminué de toute perte de valeur identifiée.

L'amortissement des actifs commence lorsqu'ils sont prêts à être utilisés et cesse lors de leur cession, de leur mise au rebut ou de leur reclassement en actifs destinés à être cédés, conformément aux dispositions de la norme IFRS 5.

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont amorties linéairement, en identifiant le cas échéant les principaux composants, en fonction des durées d'utilité estimées suivantes :

Licences et logiciels	3 à 8 ans
Matériels informatiques	3 à 5 ans
Agencements et installations	5 à 8 ans
Autres immobilisations	3 à 10 ans

Compte tenu de la nature de ses immobilisations, le Groupe ne reconnaît pas de valeur résiduelle sur les immobilisations corporelles qu'il utilise. Les modes d'amortissement et les durées d'utilité sont réexaminés à chaque clôture et sont, le cas échéant, révisés de manière prospective.

Lors de la conclusion de contrats de location longue durée portant notamment sur des actifs immobiliers, le Groupe procède à l'analyse des dispositions contractuelles pour déterminer s'il s'agit d'un contrat de location simple ou d'un contrat de location-financement, c'est-à-dire un contrat qui a pour effet de transférer substantiellement les risques et avantages inhérents à la propriété d'un bien au preneur.

Les biens mis à la disposition du Groupe au travers d'un contrat de location financement, sont comptabilisés de la façon suivante :

- les actifs sont immobilisés pour la juste valeur du bien loué ou si elle est inférieure pour la valeur actualisée des paiements minimaux au titre de la location ; ces actifs sont amortis selon les mêmes durées que les immobilisations corporelles dont le Groupe est propriétaire ou sur la durée du contrat si elle est inférieure à la durée d'utilité du bien ;
- la dette correspondante est inscrite au passif du bilan ;
- les redevances payées au titre de la location sont ventilées entre la charge financière et l'amortissement du solde de la dette.

Les immobilisations amortissables font l'objet d'un test de dépréciation lorsqu'à la date de clôture, d'éventuels indices de perte de valeur sont identifiés.

Les immobilisations non amortissables font l'objet d'un test de dépréciation au moins une fois par an.

S'il existe un tel indice de dépréciation, la nouvelle valeur recouvrable de l'actif est comparée à la valeur nette comptable de l'immobilisation. En cas de perte de valeur, une dépréciation est constatée en compte de résultat. La dépréciation est reprise en cas de modification de l'estimation de la valeur recouvrable ou de disparition des indices de dépréciation. Les dépréciations sont comptabilisées sous la rubrique « Dotations aux amortissements et provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles » du compte de résultat.

Les plus ou moins-values de cession des immobilisations d'exploitation sont enregistrées au compte de résultat sous la rubrique « Gains nets sur autres actifs immobilisés ».

2.4 / Contrats de location

Les contrats de location du groupe Carrefour Banque sont analysés selon leur substance et leur réalité financière et relèvent selon le cas d'opérations de location simple ou d'opérations de location financement.

Contrats de location-financement

Un contrat de location financement se définit comme un contrat de location ayant en substance pour effet de transférer au preneur les risques et avantages inhérents à la propriété d'un actif. Il s'analyse comme une acquisition d'immobilisation par le locataire financée par un crédit accordé par le bailleur.

La norme IAS 17 relative aux contrats de location présente notamment cinq exemples de situations qui conduisent obligatoirement à qualifier une opération de contrat de location financement :

- le contrat transfère la propriété du bien au preneur au terme de la durée de location ;
- le preneur a l'option d'acheter les biens à un prix suffisamment inférieur à sa juste valeur à l'issue du contrat de telle sorte que l'exercice de l'option est raisonnablement certain dès la mise en place du contrat ;
- la durée du contrat de location couvre la majeure partie de la durée de vie économique de l'actif ;
- à l'initiation du contrat, la valeur actualisée des paiements minimaux s'élève au moins à la quasi-totalité de la juste valeur de l'actif loué ;
- la nature de l'actif est tellement spécifique que seul le preneur peut l'utiliser sans lui apporter de modification majeure.

Par ailleurs, la norme IAS 17 décrit trois indicateurs de situations qui peuvent conduire à un classement en location financement :

- si le preneur résilie le contrat de location les pertes subies par le bailleur suite à la résiliation sont à la charge du preneur (moins- valeur sur le bien...);
- les profits et les pertes résultant de la variation de la juste valeur de la valeur résiduelle sont à la charge du preneur ;
- faculté pour le preneur de poursuivre la location pour un loyer sensiblement inférieur au prix de marché.

À l'activation du contrat, la créance de location financement est inscrite au bilan du bailleur pour un montant égal à l'investissement net dans le contrat de location correspondant à la valeur actualisée au taux implicite du contrat des paiements minimaux à recevoir du locataire augmentés de toute valeur résiduelle non garantie revenant au bailleur.

Les dépréciations sur des créances de location financement sont déterminées selon la même méthode que celle décrite pour les prêts et créances.

Les revenus des contrats de location financement correspondant au montant des intérêts sont comptabilisés au compte de résultat au poste « Intérêts et produits assimilés ».

Contrats de location simple

Un contrat de location simple est un contrat pour lequel l'essentiel des risques et avantages de l'actif mis en location n'est pas transféré au preneur.

Dans les comptes du bailleur, le bien est comptabilisé en immobilisation et est amorti sur la période de location, la base amortissable s'entendant hors valeur résiduelle. Les loyers sont comptabilisés en résultat sur la durée du contrat de manière linéaire.

2.5 / Avantages au personnel

Les salariés du Groupe bénéficient d'avantages à court terme (congrés payés, congés maladie, participation aux bénéfices), d'avantages à long terme (médaille du travail, prime d'ancienneté, compte épargne temps...) et d'avantages postérieurs à l'emploi à cotisations/prestations définies (indemnité de fin de carrière, prestations de retraite...).

Régimes à cotisations définies

Les régimes à cotisations définies se caractérisent par des versements de cotisations périodiques à des organismes extérieurs qui en assurent la gestion administrative et financière. Ces régimes libèrent l'employeur de toute obligation ultérieure, l'organisme se chargeant de verser aux salariés les montants qui leur sont dus (régime vieillesse de base de la Sécurité Sociale en France, régimes complémentaires de retraite, fonds de pension à cotisations définies).

Ces cotisations sont comptabilisées en charge quand elles sont dues.

Régimes à prestations définies

Le groupe Carrefour Banque provisionne les différents avantages à prestations définies conditionnés par l'accumulation d'années de service au sein du Groupe.

Cet engagement est calculé annuellement selon la méthode des unités de crédits projetées en tenant compte d'hypothèses actuarielles telles que l'augmentation des salaires, l'âge de départ, la mortalité, la rotation du personnel et le taux d'actualisation. Le taux d'actualisation est égal au taux d'intérêt, à la date de clôture, des obligations de première catégorie ayant une date d'échéance proche de celle des engagements du Groupe. Les calculs sont effectués par un actuinaire qualifié.

L'entrée en vigueur de la norme IAS19 révisée au 1^{er} janvier 2014 implique la disparition de la méthode dite du « corridor ». Le groupe a donc constaté dans les capitaux propres sans jamais affecter le résultat les écarts actuariels non amortis et tous les services passés non encore reconnus.

Paiements fondés sur des actions

Compte tenu de leur impact négligeable, les paiements fondés sur des actions ne sont pas comptabilisés dans les Etats Financiers du groupe Carrefour Banque.

2.6 / Information sectorielle

Compte tenu de son organisation et de son reporting interne, le groupe Carrefour Banque est constitué d'un seul segment opérationnel et la zone géographique concernée est la France. Les activités réalisées à l'étranger (Italie et Belgique) ont une contribution non significative aux activités du groupe.

2.7 / Provisions de passifs**Autres provisions**

Conformément à la norme IAS 37 « Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels », les provisions sont comptabilisées à la date de clôture, si le Groupe a une obligation actuelle, juridique ou implicite qui résulte d'un fait générateur passé dont le montant peut être estimé de manière fiable et dont il est probable qu'une sortie de ressources représentatives d'avantages économiques sera nécessaire pour éteindre l'obligation. Cette obligation peut être d'ordre légal, réglementaire ou contractuel, voire implicite. Ces provisions sont estimées selon leur nature en tenant compte des hypothèses les plus probables. Les montants sont actualisés lorsque l'effet du passage du temps est significatif.

2.8 / Impôt courant et différé

La charge d'impôt de l'exercice comprend l'impôt exigible et la charge d'impôt différé.

Un impôt différé est calculé, selon la méthode bilantielle, pour toutes les différences temporelles existantes entre la valeur comptable inscrite au bilan consolidé et la valeur fiscale des actifs et passifs (sauf exceptions spécifiquement prévues par IAS 12). L'évaluation des impôts différés est faite en appliquant la méthode du report variable et repose sur la façon dont le Groupe s'attend à recouvrer ou régler la valeur comptable des actifs et passifs en utilisant le taux d'impôt adopté ou quasi adopté à la date d'arrêté des comptes.

Les actifs et passifs d'impôts différés ne sont pas actualisés. Un impôt différé actif est comptabilisé sur les différences temporelles déductibles et pour le report en avant de pertes fiscales et de crédits d'impôt dans la mesure où leur réalisation future paraît probable.

La charge comptabilisée en France au titre de la cotisation sur la valeur ajoutée des entreprises (CVAE) est également classée en impôt sur le résultat dans la mesure où le Groupe considère qu'elle répond à la définition donnée par la norme IAS 12.

2.9 / Tableau de flux de trésorerie

Le solde des comptes de trésorerie et assimilés est constitué des soldes nets des comptes de caisse, banques centrales, CCP ainsi que des soldes nets des prêts et emprunts à vue auprès des établissements de crédit.

Les variations de la trésorerie générées par l'activité opérationnelle enregistrent principalement les flux de trésorerie générés par les activités du groupe Carrefour Banque, les opérations avec les établissements de crédit, les opérations avec la clientèle et les opérations liées aux dettes représentées par un titre.

Les variations de la trésorerie liées aux opérations d'investissement résultent principalement des flux de trésorerie liés aux acquisitions et aux cessions d'actifs financiers, aux acquisitions et aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles ainsi qu'aux entrées et aux sorties de périmètre.

Les variations de la trésorerie liées aux opérations de financement comprennent principalement les encaissements et les décaissements provenant des opérations réalisées avec les actionnaires (distributions de dividendes en numéraire et augmentations de capital en numéraire). Les augmentations de capital correspondant à la rémunération d'opérations d'apports sont exclues du tableau des flux de trésorerie dès lors qu'elles ont la nature de flux non monétaires.

Note 3

NOTES RELATIVES AU BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2016 ET AU 31 DÉCEMBRE 2017
3.1 / Actifs, passifs et instruments financiers dérivés en valeur de marché par résultat

Les actifs enregistrés en juste valeur par résultat, d'un montant de 4,2 millions d'euros au titre de l'exercice 2017, correspondent à la juste valeur positive des swaps contractés par Carrefour Banque pour le compte de SFC et à la juste valeur des swaps des opérations de titrisation, tandis que les passifs enregistrés à la juste valeur par résultat, d'un montant de 4,4 millions d'euros, correspondent, quant à eux, à la juste valeur négative des swaps contractés par Carrefour Banque pour le compte de SFC et aux CAP détenus par Carrefour Banque pour le compte de SFC ainsi qu'à la juste valeur des swaps des opérations de titrisation.

Carrefour Banque accorde une ligne de crédit à l'entité espagnole Service Financieros Carrefour (non consolidée) et, de ce fait, contracte des swaps sur le marché et les retourne auprès de cette entité.

(en milliers d'euros)	31/12/2017			31/12/2016		
	Portefeuille de transactions	Portefeuille évalué à la juste valeur sur option	TOTAL	Portefeuille de transactions	Portefeuille évalué à la juste valeur sur option	TOTAL
Actifs financiers à la juste valeur par résultat						
Actions et autres titres à revenu variable	-	-	-	-	-	-
Actions et autres titres à revenu variable	-	-	-	-	-	-
Instruments financiers dérivés	4 192	-	4 192	5 535	-	5 535
Instruments dérivés	4 192	-	4 192	5 535	-	5 535
TOTAL DES ACTIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR RÉSULTAT	4 192	-	4 192	5 535	-	5 535
Passifs financiers à la juste valeur par résultat						
Instruments financiers dérivés	4 399	-	4 399	5 611	-	5 611
Instruments dérivés	4 399	-	4 399	5 611	-	5 611
Autres instruments dérivés	-	-	-	-	-	-
TOTAL DES PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR RÉSULTAT	4 399	-	4 399	5 611	-	5 611

3.2 / Actifs financiers dérivés à usage de couverture

Le tableau suivant présente les justes valeurs des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de couverture et de hors couverture.

(en milliers d'euros)	31/12/2017		31/12/2016	
	Notionnels	Juste valeur	Notionnels	Juste valeur
COUVERTURES DE FLUX DE TRÉSORERIE	1 460 850	- 4 158	1 304 000	- 12 249
Instruments dérivés de taux d'intérêt passif	796 750	- 5 401	1 036 500	- 12 689
Instruments dérivés de taux d'intérêt actif	664 100	1 245	267 500	440
COUVERTURES DE JUSTE VALEUR	-	-	-	-
Instruments dérivés de taux d'intérêt actif	-	-	-	-
DÉRIVÉS UTILISÉS EN COUVERTURE	1 460 850	- 4 158	1 304 000	- 12 249
DÉRIVÉS UTILISÉS HORS COUVERTURE	1 521 000	- 210	1 176 000	- 78
Instruments dérivés actifs		4 188		5 531
Instruments dérivés passifs		- 4 399		- 5 611
RISQUE DE CONTREPARTIE	2 981 850	- 320	2 480 000	- 486
Instrument dérivé actif CVA		- 355		- 596
Instrument dérivé passif DVA		35		110

Les opérations sur instruments financiers dérivés contractés à des fins de couverture sont conclues de gré à gré.

3.3 / Les actifs financiers disponibles à la vente

Les actifs financiers disponibles à la vente sont évalués à la juste valeur.

(en milliers d'euros)	31/12/2017			31/12/2016		
	Brut	Dépréciations	Net	Brut	Dépréciations	Net
Titres à revenu fixe	-	-	-	-	-	-
Autres obligations	-	-	-	-	-	-
Titres à revenu variable	621 204	-	621 204	151 638	-	151 638
OPCVM	621 204	-	621 204	151 638	-	151 638
TOTAL DES ACTIFS DISPONIBLES À LA VENTE	621 204	-	621 204	151 638	-	151 638

3.4 / Mesure de la valeur de marché des instruments financiers

La répartition par méthode de valorisation des instruments financiers comptabilisés en valeur de marché est présentée conformément aux prescriptions de la norme IFRS7 hors CVA et DVA.

(en milliers d'euros)	31/12/2017				31/12/2016			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actifs financiers								
Instruments financiers à la juste valeur par résultat détenus à des fins de transaction	4 192	-	-	4 192	5 535	-	-	5 535
Instruments financiers dérivés de couverture	-	1 245	-	1 245	-	440	-	440
Actifs financiers disponibles à la vente	621 204	-	-	621 204	151 638	-	-	151 638
Passifs financiers								
Instruments financiers à la juste valeur par résultat détenus à des fins de transaction	4 399	-	-	4 399	5 611	-	-	5 611
Instruments financiers dérivés de couverture	-	5 401	-	5 401	-	12 689	-	12 689

3.5 / Opérations interbancaires, créances et dettes sur établissements de crédit

Prêts consentis et créances sur les établissements de crédit

(en milliers d'euros)	31/12/2017	31/12/2016
Comptes à vue	221 315	210 871
Prêts	1 156 589	1 284 283
TOTAL DES PRÊTS CONSENTIS ET CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT	1 377 904	1 495 154
Dépréciation des prêts et créances émis sur les établissements de crédit	-	-
TOTAL DES PRÊTS CONSENTIS ET CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT NETS DE DÉPRÉCIATION	1 377 904	1 495 154

Dettes envers les établissements de crédit

(en milliers d'euros)	31/12/2017	31/12/2016
Comptes à vue	42 188	20 188
Emprunts	400 001	1
TOTAL DES DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT	442 189	20 188

3.6 / Prêts, créances et dettes sur la clientèle

Prêts consentis et créances sur la clientèle

(en milliers d'euros)	31/12/2017	31/12/2016
Comptes ordinaires débiteurs	472 858	501 360
Prêts consentis à la clientèle	2 628 268	2 846 904
Opérations de location-financement	-	-
TOTAL DES PRÊTS CONSENTIS ET CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE AVANT DÉPRÉCIATION	3 101 126	3 348 264
Dépréciation des prêts et créances sur la clientèle	354 951	379 263
TOTAL DES PRÊTS CONSENTIS ET CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE NETS DE DÉPRÉCIATION	2 746 175	2 969 001

Dettes envers la clientèle

(en milliers d'euros)	31/12/2017	31/12/2016
Comptes ordinaires créditeurs	21 586	24 101
Comptes à terme et assimilés	-	-
Autres comptes créditeurs	19 984	-
Comptes d'épargne à régime spécial	546 852	500 592
TOTAL DES DETTES ENVERS LA CLIENTÈLE	588 422	524 692

3.7 / Dettes représentées par un titre

(en milliers d'euros)	31/12/2017	31/12/2016
Certificats de dépôt	415 000	1 010 082
Autres titres de créances négociables	599 418	278 475
Emprunt obligataire	2 207 320	2 306 877
TOTAL DES DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE	3 221 738	3 595 434

3.8 / Impôts courants et différés

(en milliers d'euros)	31/12/2017	31/12/2016
Impôts courants	19 829	8 880
Impôts différés	41 653	60 211
ACTIFS D'IMPÔTS COURANTS ET DIFFÉRÉS	61 482	69 090
Impôts courants	3 774	5 520
Impôts différés	1 888	4 006
PASSIFS D'IMPÔTS COURANTS ET DIFFÉRÉS	5 663	9 527

Variation des impôts différés au cours de la période

(en milliers d'euros)	31/12/2017	31/12/2016
Impôts différés nets en début de période	56 204	57 884
Produits d'impôts différés (note 4.7)	- 13 215	174
Variations des impôts différés liées à la réévaluation et à la reprise en résultat des éléments de réévaluation des actifs financiers disponibles à la vente	155	- 156
Variations des impôts différés liées à la réévaluation et à la reprise en résultat des éléments de réévaluation des instruments dérivés de couverture	- 1 777	- 1 914
Variation des parités monétaires et divers	- 1 603	216
Impôts différés nets en fin de période	39 764	56 204

Ventilation des impôts différés nets par origine

(en milliers d'euros)	31/12/2017	31/12/2016
Actifs financiers disponibles à la vente	- 307	- 564
Réserve latente de location-financement	-	-
Provisions pour engagements sociaux	6 308	6 604
Provisions pour risque de crédit	18 083	41 064
Autres éléments	7 014	9 100
Déficits fiscaux reportables	8 666	-
Impôts différés nets	39 764	56 204
Dont impôts différés actifs	41 653	60 211
Dont impôts différés passifs	1 888	4 006

3.9 / Comptes de régularisation, actifs et passifs divers

(en milliers d'euros)	31/12/2017	31/12/2016
Valeurs à l'encaissement	66 410	76 589
Charges constatées d'avance	7 970	5 695
Produits à recevoir	9 639	8 608
Autres comptes de régularisation	4 640	2 870
Débiteurs divers groupe	8 488	23 176
Autres débiteurs divers	32 137	33 718
TOTAL DES COMPTES DE RÉGULARISATION ET ACTIFS DIVERS	129 283	150 656
Charges à payer	555	368
Produits constatés d'avance	17 756	15 276
Valeurs à l'encaissement	2 889	3 746
Créditeurs divers groupe	29 337	8 721
Impôts et taxes	2 561	2 421
Dettes sociales	22 952	28 902
Fournisseurs	32 059	39 101
Autres créditeurs divers	5 033	11 621
TOTAL DES COMPTES DE RÉGULARISATION ET PASSIFS DIVERS	113 143	110 157

3.10 / Immobilisations d'exploitation

(en milliers d'euros)	31/12/2017			31/12/2016		
	Valeur brute comptable	Cumul des amortissements et pertes de valeur	Valeur nette comptable	Valeur brute comptable	Cumul des amortissements et pertes de valeur	Valeur nette comptable
Immeubles de placement	-	-	-	-	-	-
Terrains et constructions	-	-	-	-	-	-
Équipement, mobilier, installations	42 395	26 383	16 012	40 793	23 366	17 427
Biens mobiliers donnés en location	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations	-	-	-	-	-	-
Immobilisations corporelles	42 395	26 383	16 012	40 793	23 366	17 427
Logiciels informatiques acquis et produits par l'entreprise	86 820	38 768	48 053	95 659	48 502	47 156
Autres immobilisations incorporelles	75 785	-	75 785	75 785	-	75 785
Immobilisations incorporelles	162 606	38 768	123 838	171 444	48 502	122 942

Immobilisations incorporelles

Les logiciels informatiques acquis ont fait l'objet d'un impairment au 31 décembre 2016 pour 15,8 millions d'euros qui a été maintenu au 31 décembre 2017.

Les autres immobilisations incorporelles comprennent en particulier les droits au bail et la relation clientèle.

Pour la réalisation des tests de dépréciation, le droit au bail est valorisé comme la somme des différences entre le loyer au prix du marché et le loyer payé sur la durée résiduelle du bail actualisé au taux de rendement du marché.

Au 31 décembre 2017, les tests de dépréciation portant sur ces actifs pris individuellement, effectués selon les modalités définies au paragraphe 2,3 relatif aux immobilisations, n'ont pas donné lieu à dépréciation.

Amortissements et provisions

Le montant net des dotations et reprises d'amortissement des immobilisations corporelles au cours de l'exercice 2017 correspond à 26,4 millions d'euros contre 23 millions d'euros au titre de l'exercice 2016, et le montant net des dotations et reprises d'amortissement des immobilisations incorporelles correspond à 38,8 millions d'euros en 2017 contre 32,7 millions d'euros en 2016.

Opérations réalisées sur les immobilisations en location simple

Les opérations réalisées sur les immobilisations données en location simple font l'objet, pour certaines d'entre elles, de contrats prévoyant les paiements futurs minimaux suivants :

(en milliers d'euros)	31/12/2017	31/12/2016
Paiements futurs minimaux à recevoir au titre des contrats non résiliables		
Paiements à recevoir dans moins de 1 an	4 013	3 581
Paiements à recevoir dans plus de 1 an et moins de 5 ans	5 556	8 277
Paiements à recevoir dans plus de 5 ans	710	2 786
TOTAL PAIEMENTS FUTURS MINIMAUX LOCATION SIMPLE	10 280	14 644

Les paiements futurs minimaux à recevoir au titre des contrats non résiliables correspondent aux paiements que le preneur est tenu d'effectuer pendant la durée du contrat de location.

3.11 / Écarts d'acquisition

(en milliers d'euros)	31/12/2017	31/12/2016
Valeur nette comptable en début de période	-	-
Acquisition	-	-
Écarts de conversion	-	-
Dépréciations comptabilisées pendant la période	-	-
Autres mouvements (note 8.2)	-	-
Valeur nette comptable en fin de période	-	-
dont valeur brute comptable	-	-

3.12 / Provisions

(en milliers d'euros)	31/12/2016	Dotation	Reprise	Autres mouvements	31/12/2017
Avantage au personnel	23 394	2 525	- 385	- 1 087	24 447
Provision restructuration	13 017	-	- 9 793	-	3 224
Provision risque sociaux	1 021	274	- 498	157	953
Provision risque légaux	100	1	-	599	700
Autres provisions	2 832	114	- 38	- 2 681	226
TOTAL DES PROVISIONS	40 364	2 913	- 10 713	- 3 012	29 551

Carrefour Banque a procédé à une correction d'erreur sur son opération de défiscalisation « Loi Girardin » hébergée dans sa filiale La Financière Pass.

La valeur d'utilité des titres de cette filiale n'ayant pas été correctement appréhendée à l'origine de l'opération, une dépréciation des titres de cette filiale a été constatée en contrepartie des réserves consolidées à hauteur de 3 millions d'euros au 31 décembre 2016.

Le solde des titres de participation reste inchangé compte tenu d'une augmentation de capital sur l'exercice 2016 du même montant.

La provision historique au titre de cette filiale a été reprise pour 1,7 million d'euros.

Sur l'exercice 2017, un complément de dépréciation a été comptabilisé à hauteur de 2,9 millions d'euros suite à l'augmentation de 5,4 millions d'euros des titres de la filiale La Financière Pass, sur ce même exercice en lien avec la nouvelle augmentation de capital qu'a connue cette entité.

(en milliers d'euros)	31/12/2016 Publié	31/12/2016 Corrigé
Provisions	40 364	38 591
Participations	2 638	2 638
Capitaux propres	665 967	664 740

Note 4

NOTES RELATIVES AU COMPTE DE RÉSULTAT AU 31 DÉCEMBRE 2016 ET AU 31 DÉCEMBRE 2017
4.1 / Produits et charges d'intérêts

(en milliers d'euros)	2017			2016		
	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net
Opérations avec la clientèle	230 648	5 928	224 719	262 828	6 416	256 412
Comptes et prêts/emprunts	230 648	5 928	224 719	262 828	6 416	256 412
Opérations interbancaires	7 510	235	7 275	9 455	204	9 250
Comptes et prêts/emprunts	7 510	235	7 275	9 455	204	9 250
Opérations de pensions	-	-	-	-	-	-
Emprunts émis par le Groupe	6 753	1 774	4 979	5 521	1 779	3 741
Instruments de couverture de résultats futurs	10 038	24 377	- 14 339	7 948	31 552	- 23 604
Actifs disponibles à la vente	-	-	-	-	-	-
Autres intérêts, produits et charges assimilés	-	-	-	-	-	-
TOTAL DES PRODUITS ET CHARGES D'INTÉRÊTS OU ASSIMILÉS	254 950	32 315	222 634	285 751	39 952	245 799

4.2 / Produits et charges de commissions

Les produits et charges de commissions liés pour les premiers aux actifs financiers et pour les seconds aux passifs financiers qui ne sont pas évalués à la valeur de marché par résultat se sont élevés respectivement à 76,2 millions et 11,3 millions d'euros pour l'exercice 2017 contre un produit de 76,5 millions d'euros et une charge de 9,7 millions d'euros pour l'exercice 2016.

4.3 / Gains ou pertes sur les instruments financiers à la juste valeur par résultat

Les gains ou pertes nets sur instruments financiers évalués en valeur de marché par résultat recouvrent les éléments de résultat afférents aux instruments financiers gérés au sein d'un portefeuille de transaction et aux instruments financiers que le Groupe a désignés comme évaluables en valeur de marché par résultat, y compris les dividendes, et à l'exception des revenus et charges d'intérêts présentés dans les « produits et charges d'intérêts » (note 4.1).

(en milliers d'euros)	2017	2016
Portefeuille de transaction	- 605	183
Instrument de dette	-	-
Autres instruments financiers dérivés	- 605	183
Variation juste valeur-partie inefficace	-	-
Couverture de juste valeur	-	-
Pertes sur les éléments de couverture	-	-
Gains sur les instruments couverts	-	-
Couverture de flux de trésorerie	-	-
Variations de juste valeur des dérivés de couverture-partie inefficace	-	-
Résultat risque de contrepartie sur instruments dérivés	166	- 229
Réévaluation des positions de change	-	- 2
TOTAL	- 438	- 48

4.4 / Gains ou pertes sur les actifs disponibles à la vente et autres actifs financiers non évalués en valeur de marché

(en milliers d'euros)	2017	2016
Dotations/reprises sur titres dépréciés	- 339	-
TOTAL	- 339	-

4.5 / Produits et charges des activités bancaires

(en milliers d'euros)	2017			2016		
	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net
Quote-part sur opérations d'exploitation faites en commun	85 794	9 564	76 230	91 964	59 132	32 832
Charges refacturées à des sociétés du Groupe	7 083	-	7 083	53 209	-	53 209
Autres produits et charges d'exploitation bancaires	2 350	18 657	- 16 307	1 510	16 733	- 15 224
Produits nets de l'activité d'assurance	-	-	-	-	-	-
TOTAL DES AUTRES PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	95 227	28 221	67 006	146 683	75 865	70 818

4.6 / Coût du risque

Le coût du risque recouvre la charge des dépréciations constituées au titre du risque de crédit inhérent à l'activité d'intermédiation du Groupe.

Coût du risque de la période

(en milliers d'euros)	2017	2016
Reprises nettes aux dépréciations	24 313	12 694
Charges sur créances clientèle couvertes principalement par des dépréciations	- 128 018	- 124 828
TOTAL DU COÛT DU RISQUE DE LA PÉRIODE	- 103 705	- 112 134

Coût du risque de la période par nature d'actifs

(en milliers d'euros)	2017	2016
Prêts et créances sur les établissements de crédit	-	-
Prêts et créances sur la clientèle	- 103 705	- 112 134
Autres actifs	-	-
TOTAL DU COÛT DU RISQUE DE LA PÉRIODE	- 103 705	- 112 134

Dépréciations constituées au titre du risque de crédit
Variation au cours de la période des dépréciations constituées

(en milliers d'euros)	2017	2016
TOTAL DES DÉPRÉCIATIONS CONSTITUÉES EN DÉBUT DE PÉRIODE	375 528	388 222
Dotations nettes aux dépréciations	- 24 313	- 12 694
Autres mouvements liés aux entrées de périmètre	-	-
Autres	-	-
TOTAL DES DÉPRÉCIATIONS CONSTITUÉES EN FIN DE PÉRIODE	351 215	375 528

Dépréciations constituées par nature d'actifs

(en milliers d'euros)	2017	2016
Dépréciations des actifs		
Prêts et créances sur la clientèle	351 215	375 528
Autres actifs	-	-
TOTAL DES DÉPRÉCIATIONS ET PROVISIONS CONSTITUÉES	351 215	375 528

4.7 / Impôt sur les bénéfices

(en milliers d'euros)	2017	2016
Impôt sur les bénéfices	1 513	15 092
Impôts différés	13 215	- 174
TOTAL	14 728	14 917

(en milliers d'euros)	2017	2016
Résultat courant avant impôt	52 956	44 379
Taux normatif	33,33 %	33,33 %
Surtaxes	4,70 %	4,70 %
Impôt théorique	18 233	15 280
Éléments imposés à taux réduit	-	-
Net des réintégrations/déductions	- 2 357	- 1 522
Taxes assimilées à l'impôt	- 2 408	- 88
Autres	1 260	1 247
Charge d'impôt sur les bénéfices	14 728	14 917
Dont charge d'impôt courant de l'exercice	1 513	15 092
Dont produit d'impôt différé de l'exercice (note 3.8)	13 215	- 174

EXPOSITION AUX RISQUES ET RATIOS RÉGLEMENTAIRES

5.1 / Présentation synthétique des risques

Le groupe Carrefour Banque exerce une activité spécialisée de crédits à la consommation destinés aux particuliers. Le groupe distribue deux grandes familles de crédits à la consommation : les crédits associés à la carte PASS Mastercard et l'ensemble des prêts personnels (véhicules neufs ou d'occasion, moto, travaux, trésorerie, consolidation de dettes interne, externes, crédits affectés...).

Les principaux risques identifiés par Carrefour Banque sont les suivants :

- **Risque de taux.** Le risque de taux susceptible d'affecter Carrefour Banque serait une augmentation plus rapide des taux de ses dettes par rapport aux taux de financement des dossiers clients. En effet, l'évolution défavorable des taux d'intérêt serait susceptible d'affecter la rentabilité de Carrefour Banque et, en conséquence, sa capacité de remboursement de ses dettes. Carrefour Banque a opté pour une politique d'adossement des crédits à ses clients à ses dettes bancaires en tenant compte de la durée et de l'amortissement des encours clients.
- **Risque de marché.** Le risque de marché est le risque de perte qui pourrait résulter des fluctuations des prix des instruments financiers qui composent un portefeuille. Ce risque peut porter sur le cours des actions, les taux de change et les autres produits financiers.
- **Risque de liquidité.** Risque pour l'entreprise de ne pas pouvoir faire face à ses engagements ou de ne pas pouvoir dénouer ou compenser une position en raison de la situation du marché.
- **Risques de solvabilité.** La solvabilité témoigne de la capacité de Carrefour Banque à pouvoir assurer l'avenir à relativement long terme sans se trouver en défaut de paiement.
- **Risque de crédit.** Le risque de crédit au sein de Carrefour Banque est le risque qu'un de ses débiteurs ne remplisse pas ses obligations contractuelles.
- **Risque de contrepartie.** Risque encouru si le refinancement et /ou les opérations de dérivés sont concentrés sur un panel de contreparties très limité.
- **Risque de change.** Le groupe Carrefour Banque n'est par nature pas exposé au risque de change. En effet, les sociétés du groupe font parties de l'Union européenne et de plus les dividendes perçus par Carrefour Banque sont libellés en euros. Les éventuels refinancements libellés dans une autre devise que l'euro font l'objet d'une neutralisation à 100 % du risque de change dès leur origine.

Carrefour Banque est soumis et applique le règlement 575/2013 du Parlement européen en termes d'obligation réglementaire.

5.2 / Risque de crédit

Le risque de crédit au sein de Carrefour Banque est le risque qu'un de ses débiteurs ne remplisse pas ses obligations contractuelles.

L'insolvabilité des emprunteurs auxquels la société a consenti des fonds est l'un des principaux risques affectant l'activité. À cet effet, Carrefour Banque s'est tout particulièrement dotée de dispositifs de contrôle de la qualité et de la solvabilité de ses clients tels que :

- un système d'aide à la décision intégrant des outils de scoring, de budget et de référence passées attestant de la qualité de la contrepartie et procède également à la vérification des fichiers négatifs ;
- une gestion active des fonctions recouvrement et contentieux ;
- des outils de suivi permanent du risque de crédit.

Les provisions assurant la couverture du risque de crédit sont constituées conformément aux règles comptables en vigueur.

Gestion du risque de crédit

Dispositif de sélection des opérations

Le groupe Carrefour Banque possède son propre réseau de distribution. Les vendeurs du réseau, qui sont formés et sensibilisés aux problématiques liées à la prévention du surendettement et au risque d'exclusion financière, effectuent l'octroi des crédits sur la base de scores et de systèmes experts.

L'organisation

1) le risque de crédit : en charge de la politique d'acceptation, de la gestion des outils d'aide à la décision en matière d'octroi et gestion des dossiers en termes d'orientation des créances en impayés, des estimations des taux de provisionnement (servant de base au calcul du coût du risque incombant à la direction financière), la construction ou refonte des scores au niveau des pays, la segmentation du portefeuille en CHR (classes homogènes de risques) dans le cadre de Bâle II, du contrôle de la qualité des actifs sous-jacents, dans le cadre des opérations de titrisation ;

2) les risques opérationnels et la cartographie des risques : en charge de la création et du maintien de la cartographie des risques et du processus de suivis et de recensements des risques opérationnels ;

3) le contrôle permanent de niveau 2 : en charge de la mise en place du plan de contrôle de niveau 2, de son exécution et de l'accompagnement des métiers dans le contrôle de niveau 1 ;

4) la conformité : en charge de veiller à la sécurité financière, au contrôle des PSEE, à la protection des intérêts du client, des règles de déontologie et de la veille réglementaire ;

5) la prévention de la fraude et LCBFT : en charge d'établir les règles et le suivi des dispositifs de prévention de la fraude et de lutte contre le blanchiment et le financement du terrorisme.

Ce renforcement participe de la volonté de Carrefour Banque de mieux maîtriser ses risques tout en protégeant les intérêts de la clientèle et en respectant les réglementations en vigueur.

Les filiales et succursales sont suivies au travers de ce dispositif qui est complété par des équipes en local.

Dispositif de mesure et de surveillance des risques

- Une gouvernance du risque au travers :
 - d'un comité de « gestion des risques crédit » : tenu tous les trimestres, avec comme participants : le Directeur administratif et financier, la Direction opérationnelle, les directeurs commerciaux, les équipes risques, financiers et marketing, la conformité, le contrôle permanent ; cette instance décisionnelle statue sur les questions opérationnelles relatives à la maîtrise du risque de crédit : elle définit les indicateurs de suivi du risque de crédit, valide les critères d'accélération et sert d'alerte et d'information ; son rôle est précisé dans la politique de gestion des risques ;
 - du comité Risque Carrefour Banque BNPP PF : tenu tous les trimestres avec la direction des grands partenaires de BNPP PF et la direction risque Carrefour Banque. Cette instance permet d'effectuer des benchmarks sur les évolutions des indicateurs risque et de commenter les performances du recouvrement amiable et judiciaire ;
 - du Conseil d'administration : présentation à chaque Conseil de l'évolution du risque ainsi que des plans d'actions liés à la maîtrise du risque crédit (mesures préventives et curatives).
- La surveillance du risque au travers des indicateurs de suivi des risques :
 - contrôles trimestriels des paramètres des notations internes, ces contrôles s'appuient à la fois sur des vérifications entre les valeurs prédites des paramètres réglementaires et les réalisations de celles-ci. Pour renforcer ces contrôles, Carrefour Banque a développé un indicateur permettant de mesurer l'impact en capitaux propres de l'écart entre les prédictions et les réalisations des paramètres réglementaires ;
 - contrôles trimestriels du caractère prudentiel des estimateurs à l'aide d'indicateur de qualité. Ces indicateurs de qualité sont mis à disposition du contrôle permanent pour évaluer l'impact en capitaux propres des écarts de prédictions. L'indicateur se décline en EL ou perte attendue et en UL ou perte exceptionnelle. Il donne à la fois le sens de la comparaison et la mesure de l'écart entre prédiction et réalisation ;
 - back testing trimestriel de l'ensemble des scores (la segmentation Bâle II repose en majorité sur des scores opérationnels utilisés) ; analyse de la performance des scores d'octroi en production par produit, par génération dans le but de vérifier la bonne discrimination des scores ; analyse de l'évolution de la composition des facteurs de risque afin de vérifier la robustesse des scores ; analyse de la stabilité par rapport au trimestre précédent et à la cible ;
 - suivi mensuel de l'acceptation : taux de dossiers acceptés avec un zoom entre la décision du système expert et la décision du conseiller, par produit, par vendeur ;
 - suivi mensuel du NRO (niveau de risque à l'octroi) par produit, par vendeur et conseiller, en nombre et en montant avec diffusion aux vendeurs des listes des dossiers montés au surendettement de moins de trois mois ;
 - suivi du profil de la demande, de la transformation de la demande (décision système expert et décision vendeur) et du risque générationnel ;
 - suivi mensuel des « refus-repris » par vendeur, par produit, par motif (décision système croisée avec décision des attachés commerciaux) : hors score, hors budget, hors norme... L'objectif est de comprendre l'évolution des refus repris afin d'identifier les besoins en formation, les motifs de reprises ou revoir si le système n'est pas restrictif. Depuis 2008, l'argumentation de l'acceptation d'un dossier « refus repris » est obligatoire sur le système d'information ;
 - suivi mensuel de la charge du risque, des dépôts de surendettement, des orientations PRP et des encours compromis, des transmissions contentieuses et des encaissements en fonction du partenaire contentieux ;
 - suivi journalier des efficacités recouvrement interne (nombre d'appels émis et reçus, %pourcentage de régularisations...) par chargé de clientèle, par chef de groupe, par phase mis à disposition des équipes via « la météo du risque » et externe.

Exigences liées à l'utilisation des systèmes de notations internes pour le calcul des exigences en fonds propres au titre du risque de crédit

L'application des normes Bâle II exige la mise en œuvre de diligences permettant de s'assurer de l'exactitude, de la cohérence et de la robustesse des paramètres utilisés pour le calcul du besoin en fonds propres.

Dans ce cadre et pour satisfaire aux exigences réglementaires de l'accord, Carrefour Banque segmente son portefeuille d'encours en classes homogènes de risque (CHR). Cette segmentation de l'encours combine à la fois des connaissances métier évidentes sur le niveau de risque (distinction crédits classiques et comptes permanents par exemple) et des modélisations statistiques. Dans une même CHR, les dossiers présentent globalement des caractéristiques similaires en termes de probabilité de défaut, de plus les probabilités de défaut des différentes CHR présentent un risque différencié.

Encours sains

Le groupe Carrefour Banque procède à des reports et des refinancements de crédit total et partiel sur ses encours.

Les encours dits restructurés représentent 12,98 % de l'encours sain du groupe Carrefour Banque.

Encours douteux

Le tableau ci-dessous présente le stock des encours douteux, ainsi que les provisions constituées.

	31/12/2017			31/12/2016		
	Encours douteux bruts (actifs dépréciés et engagements provisionnels)	Provisions sur encours douteux	Total des encours douteux nets	Encours douteux bruts (actifs dépréciés et engagements provisionnels)	Provisions sur encours douteux	Total des encours douteux nets
(en milliers d'euros)						
Prêts et créances sur la clientèle	472 858	351 216	121 642	501 360	375 528	125 832
TOTAL DES ENCOURS DOUTEUX	472 858	351 216	121 642	501 360	375 528	125 832

Échéancier des encours douteux

Au 31 décembre 2017 (en milliers d'euros)	Non échu	De JJ (exclu) à 3 mois	De 3 mois à 6 mois	De 6 mois à 1 an	Plus de 1 an	TOTAL
Prêts et créances sur la clientèle	110 129	7 189	21 679	30 256	303 605	472 858
Dépréciation créances douteuses	108 344	4 669	11 422	23 161	203 620	351 216
Encours douteux par échéance	1 785	2 520	10 257	7 095	99 985	121 642

Au 31 décembre 2016 (en milliers d'euros)	Non échu	De JJ (exclu) à 3 mois	De 3 mois à 6 mois	De 6 mois à 1 an	Plus de 1 an	TOTAL
Prêts et créances sur la clientèle	119 557	9 619	20 606	25 264	326 314	501 360
Dépréciation créances douteuses	117 473	6 514	15 176	21 017	215 348	375 528
Encours douteux par échéance	2 084	3 105	5 430	4 247	110 967	125 832

5.3 / Risque de taux d'intérêt sur le portefeuille bancaire

Cadre général de la gestion du risque de taux

Carrefour Banque a deux principaux portefeuilles clients libellés en euros, le prêt personnel et le crédit renouvelable pour lesquels une couverture de taux spécifique est effectuée.

L'objectif recherché est une immunisation de la marge financière en utilisant notamment des produits dérivés d'échange de taux d'intérêt dit « Vanille ».

Le risque de taux est piloté au travers d'un comité de risque mensuel. Ce comité permet notamment de déterminer les indicateurs pertinents ainsi que les limites à respecter.

5.4 / Risque de liquidité

Le risque de liquidité du groupe Carrefour Banque est suivi dans le cadre d'une « politique de liquidité » validée par la Direction générale s'inscrivant dans la politique générale du Groupe.

La situation de refinancement du Groupe est appréciée à partir de normes internes, d'indicateurs d'alerte et de ratios réglementaires.

La gestion du risque de liquidité vise les objectifs suivants :

- une sécurité de refinancement qui s'appuie sur une évaluation mensuelle de la projection des excédents et ou des besoins de trésorerie en comparant la projection des engagements reçus (en version dite statique ou dynamique) à la projection des encours clients en situation dynamique ;
- une conformité progressive aux nouveaux ratios de liquidité Bâle III ;
- une diversification des sources de refinancement, bancaire, obligataire, titrisation, titres de créances négociables, épargne bilancielle.

Note 6

RÉMUNÉRATION ET AVANTAGES CONSENTIS AU PERSONNEL
6.1 / Frais de personnel

Le montant des frais de personnel s'élève à 91,6 millions d'euros sur l'exercice 2017 contre 101,6 millions d'euros sur l'exercice 2016. Les salaires et traitements fixes et variables, ainsi que l'intéressement et la participation, s'élèvent à 57 millions d'euros (66 millions d'euros en 2016), les indemnités de départ à la retraite, charges de retraite et autres charges sociales à 29,2 millions d'euros (29,7 millions d'euros en 2016), et les impôts, taxes et versements assimilés sur les rémunérations à 5,4 millions d'euros (5,8 millions d'euros en 2016).

6.2 / Avantages postérieurs à l'emploi

Le coût des régimes à prestations définies est déterminé à la clôture de chaque exercice selon la méthode des unités de crédits projetées. Le calcul repose sur une méthode actuarielle intégrant des hypothèses d'évolution des salaires et d'âge de départ en retraite. Les régimes à prestations définies du Groupe concernent les indemnités de départ à la retraite prévues par les conventions collectives qui sont versées en une seule fois au moment du départ à la retraite. En application de la loi et des conventions collectives en vigueur, le Groupe verse à chaque salarié une indemnité lors de son départ à la retraite, exprimée en nombre de mois de salaire (calculé sur la base du salaire versé au cours des douze mois précédant le départ en retraite) et fonction de l'ancienneté dans le Groupe.

Charge nette de l'exercice

(en milliers d'euros)	2017	2016
Coûts des services rendus	2 044	- 1 260
Coûts financiers	391	393
Rendement attendu des actifs de couverture	-	-
Amortissements des écarts actuariels	-	-
Autres éléments	-	97
Charges (produits)	2 435	- 770

Évolution de la provision

(en milliers d'euros)	TOTAL
Provision au 31 décembre 2015	11 712
Impact au compte de résultat	- 770
Effet périmètre	- 287
Prestations payées directement par l'employeur	- 633
Autres	- 128
Provision au 31 décembre 2016	9 894
Impact au compte de résultat	2 435
Effet périmètre	-
Prestations payées directement par l'employeur	- 244
Autres	- 58
Provision au 31 décembre 2017	12 027

Évaluation de la dette actuarielle

Obligation (en milliers d'euros)	TOTAL
Defined benefits obligations (DBO) au 31 décembre 2016	23 394
Provision	12 027
Juste valeur des actifs de couverture	-
Obligation brute	12 027
Écarts actuariels	12 420
Defined benefits obligations (DBO) au 31 décembre 2017	24 447

Hypothèses actuarielles

Les hypothèses utilisées pour l'évaluation des engagements relatifs aux indemnités de départ à la retraite sont présentées dans le tableau ci-dessous :

Caractéristiques	2017	2016
Âge de départ à la retraite	60-65 ans	60-65 ans
Évolution des salaires	2,5 %	2,5 %
Taux de charges sociales	45 %	45 %
Taux d'actualisation	1,44 %	1,21 %

6.3 / Autres avantages à long terme

Le Groupe permet à ses salariés d'épargner des jours de congés dans un compte épargne-temps (CET). Les provisions CET au titre des exercices 2017 et 2016 s'élèvent respectivement à 1,7 million d'euros et 1,6 million d'euros.

6.4 / Rémunération des dirigeants

La rémunération des principaux dirigeants allouée aux organes d'administration et de direction s'élève à 1,59 million d'euros pour l'exercice 2017, contre 1,52 million d'euros pour l'exercice 2016.

Note 7

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE
7.1 / Engagements de financement
Valeur contractuelle des engagements de financement donnés ou reçus par le Groupe

(en milliers d'euros)	31/12/2017	31/12/2016
Engagements de financement donnés		
Aux établissements de crédit	1 111 000	666 000
Engagements de couverture	1 111 000	666 000
À la clientèle	2 256 088	2 395 338
Ouverture de crédits confirmés	2 256 088	2 395 338
Engagements de couverture	-	-
Nantissement	1 342	1 108
Sur titres	470 000	-
TOTAL DES ENGAGEMENTS DE FINANCEMENTS DONNÉS	3 838 430	3 061 338
Engagements de financement reçus		
Des établissements de crédit	4 506 850	4 090 000
Engagements de couverture	2 981 850	2 480 000
Engagements au titre des refinancements disponibles	1 525 000	1 610 000
De garantie	-	-
De la clientèle	-	-
TOTAL DES ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT REÇUS	4 506 850	4 090 000

7.2 / Engagements de garantie donnés et reçus par signature

(en milliers d'euros)	31/12/2017	31/12/2016
Engagements de garantie donnés		
D'ordre des établissements de crédit	-	-
D'ordre de la clientèle	520 849	534 129
Cautions administratives et fiscales et autres cautions	5 059	20 327
Autres garanties d'ordre de la clientèle	515 790	513 802
TOTAL DES ENGAGEMENTS DE GARANTIE DONNÉS	520 849	534 129
Engagements de garantie reçus		
Cautions reçues	21 276	21 360
TOTAL DES ENGAGEMENTS DE GARANTIE REÇUS	21 276	21 360

7.3 / Autres engagements de garantie
Instrument financiers donnés en garantie

(en milliers d'euros)	31/12/2017	31/12/2016
Titres donnés en garantie	-	-

Instrument financiers reçus en garantie

Les instruments financiers reçus en garantie ou en pension que le Groupe a effectivement vendus ou redonnés en garantie sont nuls au 31 décembre 2016 comme au 31 décembre 2017.

INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES
8.1 / Évolution du capital

Au 31 décembre 2017, le capital de la société Carrefour Banque est constitué de 6 614 184 actions de 15,3 euros de nominal chacune entièrement libérées et est détenu à hauteur de 60 % par Carrefour SA et 40 % par BNP Paribas Personal Finance SA (BNPP PF). 89 828 nouvelles actions ont été émises suite à l'exercice des BSA de BNP Paribas Personal Finance au 29 mai 2015 représentant une augmentation de capital de 1,4 million d'euros.

Au cours de l'année 2010, 506 148 actions nouvelles représentant un montant nominal de 7,8 millions d'euros avaient été émises suite aux opérations d'acquisitions et opérations d'apports des stands financiers et assurances dans le cadre d'un projet visant à rassembler au sein de la société Carrefour Banque les réseaux de distribution des produits bancaires et d'assurances antérieurement portés par différentes entités juridiques du groupe Carrefour (dont 358 181 actions émises pour 5,5 millions d'euros en rémunération des apports des stands financiers).

8.2 / Variation de la part du Groupe et des actionnaires minoritaires dans le capital et les réserves des filiales

Le groupe Carrefour Banque n'a pas d'intérêts minoritaires dans ses comptes consolidés.

8.3 / Regroupement d'entreprises

Aucun regroupement d'entreprises n'a été opéré en 2017.

8.4 / Relations avec les autres parties liées

Les transactions opérées entre le groupe Carrefour Banque et les parties qui lui sont liées, les groupes CARREFOUR et BNPP PF, sont réalisées aux conditions de marché prévalant au moment de la réalisation de ces transactions.

Les tableaux ci-après présentent les encours existants en fin de période ainsi que les éléments de résultat liés aux opérations réalisées avec les autres sociétés des groupes Carrefour et BNPP PF.

Encours des opérations réalisées avec les parties liées

(en milliers d'euros)	31/12/2017		31/12/2016	
	BNPP PF	Carrefour	BNPP PF	Carrefour
Actif				
Prêts, avances et titres				
Comptes ordinaires	165		2 683	
Prêts		1 156 000		1 283 000
Actifs divers		8 488		23 176
TOTAL	165	1 164 488	2 683	1 306 176
Passif				
Dépôts				
Comptes ordinaires	7 953		-	
Autres emprunts				
Passifs divers		29 337		8 721
TOTAL	7 953	29 337	-	8 721
Engagements de financement et de garantie				
Engagements de financement reçus	635 000	500 000	585 000	500 000
Autres engagements de garantie				
Autres engagements de garantie reçus	20 996	-	20 996	-

Éléments de résultat relatifs aux opérations réalisées avec les parties liées

(en milliers d'euros)	31/12/2017		31/12/2016	
	BNPP PF	Carrefour	BNPP PF	Carrefour
Intérêts et produits assimilés	10	7 083	-	53 209
Intérêts et charges assimilés	- 2 136	- 20 409	- 3 089	- 18 507
Commissions (produits)	1 629	-	1 555	-
Commissions (charges)	- 2 835	-	- 3 878	-
TOTAL	- 3 332	- 13 326	- 5 411	34 702

8.5 / Échéancier par maturité

Le tableau qui suit présente les soldes au bilan des actifs et passifs financiers par date d'échéance contractuelle. L'échéance des actifs financiers évalués à la juste valeur par résultat et des actifs disponibles à la vente est réputée « non déterminée » dans la mesure où ces instruments financiers sont susceptibles d'être cédés ou remboursés avant la date de leur maturité contractuelle. Les instruments dérivés sont également réputés à échéance « non déterminée » incluant le CVA et le DVA.

Au 31 décembre 2017 (en milliers d'euros)	Non déterminé	JJ et à vue	De JJ (exclu) à 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans	TOTAL
Caisse, banques centrales et CCP	-	503	-	-	-	-	503
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	4 192	-	-	-	-	-	4 192
Instruments financiers dérivés de couverture	1 280	-	-	-	-	-	1 280
Actifs financiers disponibles à la vente	621 204	-	-	-	-	-	621 204
Prêts et créances sur établissements de crédit	-	221 904	1 156 000	-	-	-	1 377 904
Prêts et créances sur la clientèle	-	326 193	219 389	576 934	1 526 957	96 702	2 746 175
Écart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	-	-	-	-	-	-	-
Actifs financiers par échéance	626 676	548 600	1 375 389	576 934	1 526 957	96 702	4 751 258
Banques centrales et CCP	-	-	-	-	-	-	-
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	4 399	-	-	-	-	-	4 399
Instruments financiers dérivés de couverture	5 756	-	-	-	-	-	5 756
Dettes envers les établissements de crédit	-	42 188	-	-	400 001	-	442 189
Dettes envers la clientèle	-	26 890	561 532	-	-	-	588 422
Dettes représentées par un titre	-	-3 262	915 000	110 000	2 200 000	-	3 221 738
Dettes subordonnées	-	-	-	-	-	-	-
Passifs financiers par échéance	10 154	65 816	1 476 532	110 000	2 600 001	-	4 262 503

Au 31 décembre 2016 (en milliers d'euros)	Non déterminé	JJ et à vue	De JJ (exclu) à 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans	TOTAL
Caisse, banques centrales et CCP	-	593	-	-	-	-	593
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	5 535	-	-	-	-	-	5 535
Instruments financiers dérivés de couverture	550	-	-	-	-	-	550
Actifs financiers disponibles à la vente	151 638	-	-	-	-	-	151 638
Prêts et créances sur établissements de crédit	-	212 154	1 283 000	-	-	-	1 495 154
Prêts et créances sur la clientèle	-	322 326	236 817	640 235	1 610 940	158 683	2 969 001
Écart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	-	-	-	-	-	-	-
Actifs financiers par échéance	157 724	535 073	1 519 817	640 235	1 610 940	158 683	4 622 472
Banques centrales et CCP	-	-	-	-	-	-	-
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	5 611	-	-	-	-	-	5 611
Instruments financiers dérivés de couverture	13 285	-	-	-	-	-	13 285
Dettes envers les établissements de crédit	-	20 188	-	-	-	-	20 188
Dettes envers la clientèle	-	30 368	494 324	-	-	-	524 692
Dettes représentées par un titre	-	-3 566	1 015 000	674 000	1 910 000	-	3 595 434
Dettes subordonnées	-	-	-	-	-	-	-
Passifs financiers par échéance	18 896	46 990	1 509 324	674 000	1 910 000	-	4 159 210

8.6 / Valeur de marché des instruments financiers comptabilisés au coût amorti

Les éléments d'information mentionnés dans cette note doivent être utilisés et interprétés avec la plus grande précaution pour les raisons suivantes :

- ces valeurs de marché représentent une estimation de la valeur instantanée des instruments concernés au 31 décembre 2017. Elles sont appelées à fluctuer d'un jour à l'autre du fait des variations de plusieurs paramètres, dont les taux d'intérêt et la qualité des crédits des contreparties. En particulier, elles peuvent être significativement différentes des montants effectivement reçus ou payés à l'échéance des instruments. Dans la plupart des cas, cette valeur de marché réévaluée n'est pas destinée à être immédiatement réalisée, et ne pourrait en pratique pas l'être. Elle ne représente donc pas la valeur effective des instruments dans une perspective de continuité de l'activité du groupe Carrefour Banque ;
- la plupart de ces valeurs de marché instantanées ne sont pas pertinentes, donc ne sont pas prises en compte, pour les besoins de la gestion des activités du groupe Carrefour Banque qui utilisent les instruments financiers correspondants.

(en milliers d'euros)	31/12/2017		31/12/2016	
	Valeur au bilan	Juste valeur estimée	Valeur au bilan	Juste valeur estimée
Actifs financiers				
Prêts et créances sur les établissements de crédit	1 377 904	1 377 904	1 494 854	1 494 854
Prêts et créances sur la clientèle	2 746 175	2 744 194	2 969 001	2 958 080
Passifs financiers				
Dettes envers les établissements de crédit	442 189	442 069	20 188	20 188
Dettes envers la clientèle	588 422	588 422	524 692	524 576
Dettes représentées par un titre	3 221 738	3 221 077	3 595 434	3 585 782

La valeur de marché d'un instrument financier est le montant pour lequel un actif pourrait être échangé, ou un passif éteint, entre parties bien informées, consentantes et agissant dans des conditions de concurrence normales.

Au cas d'espèce, les valeurs de marché des actifs et passifs mentionnées dans le tableau ci-dessus ont été déterminées selon la méthode des flux de trésorerie disponibles.

8.7 / Information sur les intérêts détenus dans d'autres entités

Le tableau ci-dessous présente les informations relatives aux entités structurées non consolidées dans lesquelles Carrefour Banque détient des intérêts :

Entité (en milliers d'euros)	Année	Détail opération	État	Montant avance	Abandon de créance
GIE GNIFI	2006	Usine de traitement de nickel et cobalt en Nouvelle-Calédonie	En cours	18 510	- 18 510
SCI Ambaville	2013	Logements sociaux et très sociaux à La Réunion	En cours	6 124	- 4 015
SCI Kecho 2	2014	Logements sociaux en Nouvelle-Calédonie	En cours	8 400	-
TOTAL				33 034	- 22 525

8.8 / Implantation à l'étranger

Le tableau ci-dessous présente les informations relatives aux entités structurées non consolidées dans lesquelles Carrefour Banque détient des intérêts :

Informations concernant l'activité pays par pays

(en milliers d'euros)

Nom des implantations	Carrefour Banque/GIE	Carrefour Banca	Fimaser	
Nature d'activité	Établissement de crédit, prestataire de services d'investissement	Activité de crédit, de gestion moyen de paiement et intermédiaire d'assurance	Établissement de monnaie électronique, activité de crédit et intermédiaire d'assurance (sur la branche vie uniquement)	TOTAL
Localisation géographique	France	Italie	Belgique	
Chiffre d'affaires	N/A	N/A	N/A	N/A
PNB	313 843	21 228	24 825	359 896
Effectifs moyens temps plein	1 516	109	65	1 690
Subventions publiques reçues	NON	NON	NON	NON
Résultat courant avant impôt	46 061	723	6 172	52 956
Impôts courants	2 446	- 760	- 3 199	- 1 513
Impôts différés	- 16 087	547	2 325	- 13 215

8.9 / Honoraires d'audit

(en milliers d'euros)

	DELOITTE	KPMG
Certification des comptes	190	302
Services autres que la certification des comptes (RSE)		19
TOTAL HONORAIRES AUDIT	190	321

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2016

A l'assemblée générale de la société Carrefour Banque S.A.,

OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société Carrefour Banque S.A. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne, 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, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

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

FONDEMENT DE L'OPINION

Référentiel d'audit

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

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

Par ailleurs, les services autres que la certification des comptes que nous avons fournis au cours de l'exercice à votre société et aux entités qu'elle contrôle et qui ne sont pas mentionnés dans le rapport de gestion ou l'annexe des comptes annuels ont porté sur l'émission d'une lettre de confort dans le cadre de la mise à jour du prospectus relatif au programme Euro Medium Term Notes (EMTN) de Carrefour Banque S.A.

Justification des appréciations - Points clés de l'audit

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les points clés de l'audit relatifs aux risques d'anomalies significatives qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importants pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice, ainsi que les réponses que nous avons apportées face à ces risques.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés 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 consolidés pris isolément.

DÉPRÉCIATION DES PRÊTS ET CRÉANCES SUR BASE STATISTIQUE

Risque identifié et principaux jugements	Notre approche d'audit
<p>Le groupe Carrefour Banque est exposé aux risques de crédit et de contrepartie. Ces risques résultent de l'incapacité de ses clients ou de ses contreparties à faire face à leurs engagements financiers et nécessitent ainsi la constitution de dépréciation pour couvrir le risque avéré de non recouvrement des créances.</p> <p>Comme mentionné à la note 2.2.1 de l'annexe aux comptes consolidés, les prêts et créances envers la clientèle sont dépréciés lorsqu'ils présentent un ou plusieurs événements de perte intervenus après la réalisation de ces créances. Les dépréciations comptabilisées sont égales à la différence entre la valeur comptable des prêts (coût amorti) et la somme des flux futurs estimés actualisés.</p> <p>Le calcul des dépréciations repose sur :</p> <ul style="list-style-type: none"> - une approche statistique par portefeuille homogène de créances, compte tenu du caractère non significatif des créances prises individuellement et de leurs caractéristiques communes en termes de risque de crédit ; - des probabilités de défaillance et de pertes en fonction du niveau de risque de chacune des catégories d'encours (nombre de mensualités de retard, motifs spécifiques...). <p>Le montant des dépréciations est obtenu par application d'un modèle statistique des flux de recouvrement et de pertes sur la base de données historiques observées.</p> <p>Au 31 décembre 2017, le stock de dépréciation sur les créances envers la clientèle s'élève à 355 millions d'euros pour des encours bruts de 3 101 millions d'euros tel que présenté dans la note 3.6 de l'annexe aux comptes consolidés.</p> <p>Nous avons considéré que l'évaluation des dépréciations constituait un point clé de l'audit étant donné l'importance relative des financements dans le bilan et la part significative du jugement de la banque sur les estimations des flux de recouvrements et des données historiques observées.</p>	<p>Dans le cadre de nos procédures d'audit, nous avons examiné le dispositif de contrôle et testé l'efficacité des contrôles clés relatifs au recensement des expositions (et notamment à l'identification de l'assiette des créances porteuses de risque avéré), au suivi des risques de crédit et de contrepartie, à l'appréciation des risques de non recouvrement et à la détermination des dépréciations afférentes sur base statistique.</p> <p>Nos travaux ont consisté à :</p> <ul style="list-style-type: none"> - apprécier les dispositions de contrôles relatifs à l'identification et au suivi des contreparties incidentées, douteuses et contentieuses ; - réconcilier les fichiers de calcul des taux de dépréciation avec la comptabilité afin de vérifier que les taux de dépréciation utilisés concordaient avec les niveaux de dépréciations comptabilisés ; - apprécier la pertinence de la méthodologie de calcul des dépréciations au regard de l'activité et de la structure de portefeuille de crédit de Carrefour Banque.

VÉRIFICATION DES INFORMATIONS RELATIVES AU GROUPE DONNÉES DANS LE RAPPORT DE GESTION

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par la loi des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du conseil d'administration.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

INFORMATIONS RÉSULTANT D'AUTRES OBLIGATIONS LÉGALES ET RÉGLEMENTAIRES

Désignation des commissaires aux comptes

Nous avons été nommés commissaires aux comptes de la société Carrefour Banque S.A. par l'assemblée générale du 25 mai 2004 pour le cabinet Deloitte & Associés et du 25 juin 1980 pour le cabinet KPMG, compte tenu des acquisitions ou fusions de cabinets intervenus depuis cette date.

Au 31 décembre 2017, le cabinet Deloitte & Associés était dans la 14^{ème} année de sa mission sans interruption et le cabinet KPMG dans la 38^{ème} année.

RESPONSABILITÉS DE LA DIRECTION ET DES PERSONNES CONSTITUANT LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE RELATIVES AUX COMPTES CONSOLIDÉS

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés présentant une image fidèle conformément au référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

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

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

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le conseil d'administration.

RESPONSABILITÉS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIVES À L'AUDIT DES COMPTES CONSOLIDÉS

Objectif et démarche d'audit

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

Comme précisé par l'article L. 823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés 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 consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Rapport au comité d'audit

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

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

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

Neuilly-sur-Seine et Paris La Défense, le 27 avril 2018

Les commissaires aux comptes

Deloitte & Associés
Jean-Vincent COUSTEL

185, avenue Charles de Gaulle
92524 Neuilly-sur-Seine Cedex

KPMG SA
Fabrice ODENT

Tour Eqho - 2 avenue Gambetta - CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex

L'actualité Carrefour Banque et Assurance



Appli Carrefour Banque  carrefour-banque.fr

3235 Service 0,18 € / min
+ prix appel

Découvrir le compte courant C-zam



Appli C-zam  compteczam.fr



www.carrefour-banque.fr

S.A. au capital de 101 346 956,72 euros

dont le siège social est situé au 1, place Copernic – 91051 Évry Cedex

RCS Évry n° 313 811 515. N° ORIAS : 07 027 516 (www.orias.fr)