

Société Générale SCF

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2015

**Rapport d'examen limité des commissaires aux comptes sur les comptes
intermédiaires**

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

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles

ERNST & YOUNG et Autres
1/2, place des Saisons
92400 Courbevoie - Paris-La Défense 1
S.A.S. à capital variable

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles

Société Générale SCF

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2015

Rapport d'examen limité des commissaires aux comptes sur les comptes intermédiaires

Au Directeur Général,

En notre qualité de commissaires aux comptes de Société Générale SCF et en réponse à votre demande, nous avons effectué un examen limité des comptes intermédiaires de celle-ci, relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2015, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Ces comptes intermédiaires ont été établis sous la responsabilité de votre conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes intermédiaires, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause, au regard des règles et principes comptables français, le fait que les comptes intermédiaires présentent sincèrement le patrimoine et la situation financière de la société au 30 juin 2015, ainsi que le résultat de ses opérations pour la période écoulée.

Neuilly-sur-Seine et Paris-La Défense, le 29 septembre 2015

Les Commissaires aux Comptes

DELOITTE & ASSOCIES



Jean-Marc Mickeler

ERNST & YOUNG et Autres



Micha Missakian

Société Générale SCF SA

17 Cours Valmy

92800 PUTEAUX

Etats Financiers au 30/06/2015

SOMMAIRE

BILAN et HORS-BILAN	1
Bilan actif et passif	2
Hors-bilan	3
COMPTE DE RESULTAT	4
Compte de résultat	5
ANNEXE	6
Règles et méthodes comptables	7
Informations sur Bilan et Compte de résultat	10
Opérations interbancaires et assimilées	11
Créances sur établissements de crédit	12
Immobilisations corporelles et incorporelles	13
Autres actifs et comptes de régularisation	14
Dettes représentées par un titre	15
Autres passifs et comptes de régularisation	16
Evolution des capitaux propres	17
Variation des capitaux propres	18
Produits et charges d'intérêts	19
Charges générales d'exploitation	20
Impôts sur les bénéfices	21
Opérations non inscrites au bilan	22
Engagements non comptabilisés en hors-bilan	23
Opérations en devises	24
Engagements sur instruments financiers à terme	25
Engagements financiers et autres informations	26
Emplois et ressources ventilées selon la DRAC	27
Identité de la société consolidante	28
Intégration fiscale	29
Informations concernant les entreprises liées	30
Honoraires des commissaires aux comptes	31
Ventilation des produits bancaires	32
Tableau des flux de trésorerie	33

BILAN
et HORS-BILAN

ACTIF

<i>(En milliers d'EUR)</i>	30/06/2015	31/12/2014	30/06/2014
Caisse, banques centrales, comptes courants postaux (note 2)	3	4	5
Effets publics et valeurs assimilées	-	-	-
Créances sur les établissements de crédit (note 3)	9 641 045	9 840 804	9 864 254
A vue	5 677	9 477	6 235
A terme	9 635 368	9 831 327	9 858 019
Opérations avec la clientèle	-	-	-
Créances commerciales	-	-	-
Autres concours à la clientèle	-	-	-
Comptes ordinaires débiteurs	-	-	-
Obligations et autres titres à revenu fixe	-	-	-
Actions et autres titres à revenu variable	-	-	-
Participations et autres titres détenus à long terme	-	-	-
Parts dans les entreprises liées	-	-	-
Crédit-bail et location avec option d'achat	-	-	-
Locations simple	-	-	-
Immobilisations incorporelles (note 4)	-	-	-
Immobilisations corporelles	-	-	-
Capital souscrit non versé	-	-	-
Actions propres	-	-	-
Autres actifs (note 5)	3	35	15
Comptes de régularisation (note 5)	253 445	314 057	169 430
Total	9 894 496	10 154 900	10 033 705

PASSIF

<i>(En milliers d'EUR)</i>	30/06/2015	31/12/2014	30/06/2014
Banques centrales, Comptes courants postaux	-	-	-
Dettes envers les établissements de crédit	-	-	-
A vue	-	-	-
A terme	-	-	-
Opérations avec la clientèle	-	-	-
Comptes d'épargne à régime spécial	-	-	-
A vue	-	-	-
A terme	-	-	-
Autres dettes	-	-	-
A vue	-	-	-
A terme	-	-	-
Dettes représentées par un titre (note 6)	9 644 842	9 902 933	9 784 553
Bons de caisse	-	-	-
Titres de marché interbancaires et titres de créances négociables	-	-	-
Emprunts obligataires	9 644 842	9 902 933	9 784 553
Autres dettes représentées par un titre	-	-	-
Autres passifs (note 7)	3 131	4 162	1 316
Comptes de régularisation (note 7)	28 338	33 646	38 314
Provisions	-	-	-
Dettes subordonnées	-	-	-
Fonds pour risques bancaires généraux	-	-	-
Capitaux propres (note 8)	218 185	214 159	209 523
Capital	150 000	150 000	150 000
Primes d'émission	-	-	-
Réserves	3 208	2 859	2 859
Ecart de réévaluation	-	-	-
Provisions réglementées	-	-	-
Subvention d'investissement	-	-	-
Report à nouveau	60 951	54 312	54 312
Résultat de l'exercice	4 026	6 989	2 352
Total	9 894 496	10 154 900	10 033 705

Résultat de l'exercice en centimes : 4 025 967,07
Total du bilan en centimes : 9 894 496 019,04

(Les notes annexes qui figurent aux pages suivantes font partie intégrante des états financiers)

HORS BILAN

(En milliers d'EUR)

	30/06/2015	31/12/2014	30/06/2014
ENGAGEMENTS DONNES	-	-	-
Engagements de financement	-	-	-
Engagements en faveur d'établissement de crédit	-	-	-
Engagements en faveur de la clientèle	-	-	-
Engagements de garantie	-	-	-
Engagements en faveur d'établissement de crédit	-	-	-
Engagements en faveur de la clientèle	-	-	-
Engagements sur titres	-	-	-
Titres à livrer	-	-	-
Autres engagements donnés	-	-	-
ENGAGEMENTS RECUS	-	-	-
Engagements de financement	-	-	-
Engagements reçus d'établissement de crédit	-	-	-
Engagements reçus de la clientèle	-	-	-
Engagements de garantie	-	-	-
Engagements reçus d'établissement de crédit	-	-	-
Engagements reçus de la clientèle	-	-	-
Engagements sur titres	-	-	-
Titres à recevoir	-	-	-
Autres engagements reçus	-	-	-

AUTRES ENGAGEMENTS

	30/06/2015	31/12/2014	30/06/2014
Opérations en devises (note 13)			
Engagements devises (achetées ou empruntées) à recevoir	504 513	464 953	413 311
Engagements devises (vendues ou prêtées) à donner	414 342	414 342	414 342
Engagements sur instruments financiers à terme (note 14)	7 930 537	7 927 033	7 952 459
Autres engagements (note 12)			
Engagements donnés	-	-	-
Engagements reçus	11 367 659	11 746 808	11 950 234
Engagements douteux	-	-	-

(Les notes annexes qui figurent aux pages suivantes font partie intégrante des états financiers)

COMPTE DE RESULTAT

COMPTE DE RESULTAT

<i>(En milliers d'EUR)</i>	30/06/2015	31/12/2014	30/06/2014
PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE			
+ Intérêts et produits assimilés (note 9)	268 990	530 195	259 506
- Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les étés de crédit	54 494	125 548	64 143
- Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	-	-	-
- Intérêts et produits sur obligations et autres titres à revenu fixe	(872)	(1 695)	(808)
- Autres intérêts et produits assimilés	215 368	406 342	196 170
- Intérêts et charges assimilées (note 9)	(259 566)	(514 456)	(253 557)
- Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les étés de crédit	-	-	-
- Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	-	-	-
- Intérêts et charges sur obligations et autres titres à revenu fixe	(170 503)	(364 704)	(190 351)
- Autres intérêts et charges assimilés	(89 063)	(149 752)	(63 206)
+ Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées	-	-	-
- Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées	-	-	-
+ Produits sur opération de location simple	-	-	-
- Charges sur opérations de location simple	-	-	-
+ Revenus des titres à revenu variable	-	-	-
+ Commissions (produits)	-	-	-
- Commissions (charges)	-	(2)	(1)
+ / - Gains nets sur opérations liées aux portefeuilles de négociation	-	-	-
- Opérations sur titres de transaction	-	-	-
- Opérations de change	-	-	-
- Opérations sur instruments financiers	-	-	-
+ / - Gains nets sur opérations liées aux portefeuilles de placement et assimilés	-	-	-
- Plus ou moins value	-	-	-
- Dotations aux provisions et reprises	-	-	-
+ Autres produits d'exploitation bancaire	-	-	-
- Opérations faites en commun	-	-	-
+ Autres produits d'exploitation bancaire	-	-	-
- Autres produits non bancaires	-	-	-
- Autres charges d'exploitation bancaire	(9)	(42)	(23)
- Opérations faites en commun	-	-	-
- Autres charges d'exploitation bancaires	(9)	(42)	(23)
PRODUIT NET BANCAIRE	9 416	15 695	5 925
- Charges générales d'exploitation (note 10)	(2 677)	(4 519)	(2 324)
- Frais de personnel	-	-	-
- Autres frais administratifs	(2 677)	(4 519)	(2 324)
- Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles	-	-	-
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	6 738	11 176	3 601
- Coût du risque	-	-	-
- Coût du risque sur établissement de crédit	-	-	-
- Coût du risque sur la clientèle	-	-	-
- Coût du risque sur portefeuille titres	-	-	-
- Autres opérations	-	-	-
RESULTAT D'EXPLOITATION	6 738	11 176	3 601
+ / - Gains ou pertes sur actifs immobilisés	-	-	-
- Immobilisations financières	-	-	-
- Immobilisations incorporelles	-	-	-
- Immobilisations corporelles	-	-	-
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	6 738	11 176	3 601
+ / - Résultat exceptionnel	-	-	-
- Impôt sur les bénéfices (note 11)	(2 712)	(4 187)	(1 248)
+ / - Dotation / reprises de FRBG et provisions réglementées	-	-	-
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	4 026	6 989	2 352

(Les notes annexes qui figurent aux pages suivantes font partie intégrante des états financiers)

ANNEXE

NOTE 1 - REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes sociaux de la société Société Générale SCF SA ont été établis conformément aux dispositions :

- du règlement n°91-01 du Comité de la réglementation bancaire relatif à l'établissement et à la publication des comptes des établissements de crédit,
- du règlement n°2000-03 du Comité de la réglementation comptable relatif aux états de synthèse individuels des entreprises relevant du CRBF modifié par le règlement du Comité de la Réglementation Comptable n°2005-04 du 3 novembre 2005.

Selon l'Art 515-13, SG SCF est un établissement de crédit, agréé en qualité de société financière par le comité des établissements de crédit et des entreprises d'investissement. La société a pour objet de consentir ou d'acquérir des prêts garantis, des expositions sur des personnes publiques et des titres et valeurs tels que définis aux Art L515-14 à L.515-17.

- Les prêts garantis sont des prêts assortis :
 - * soit d'une hypothèque de premier rang ou d'une sûreté immobilière conférant une garantie au moins équivalente;
 - * soit d'un cautionnement d'un établissement de crédit ou d'une entreprise d'assurance n'entrant pas dans le périmètre de consolidation défini à l'Art L.233-16 du code de commerce dont relève SG SCF. Toutefois ce cautionnement s'inscrit dans les limites et des conditions déterminées par décret en Conseil d'Etat et sous réserve que le prêt garanti soit exclusivement affecté au financement d'un bien immobilier,
- Les expositions sur des personnes publiques sont des éléments d'actif, tels que des prêts ou des engagements hors bilan sur des personnes dont la qualité est énumérée à l'Art L.515-15.

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

- continuité de l'exploitation,
 - permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
 - indépendance des exercices,
- et conformément aux règles générales et bancaires d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

CHANGEMENT DE METHODE COMPTABLE ET COMPARABILITE DES COMPTES

Conformément au traitement préconisé par le service normatif, les conventions ont été reclassées depuis le mois de mai 2014 du poste « Produit net bancaire » au poste « Charges générales d'exploitation ». Les conventions d'assistance, d'externalisation, et de gestion et recouvrement sont ainsi comptabilisées dans le poste « Autres frais administratifs ».

CHANGEMENT D'ESTIMATION

Aucun changement d'estimation n'est intervenu au cours de l'exercice.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT

Les créances sur les établissements de crédit sont ventilées d'après leur durée initiale ou la nature des concours : créances à vue (comptes ordinaires et opérations au jour le jour) et créances à terme pour les établissements de crédit; créances commerciales, comptes ordinaires et autres concours pour la clientèle.

Les intérêts courus non échus sur ces créances sont portés en comptes de créances rattachées en contrepartie du compte de résultat.

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Elles font l'objet d'une appréciation au cas par cas. Une dépréciation en fonction du risque encouru est constituée pour chacune d'elles.

Aucune dépréciation n'a été constatée dans les comptes de SG SCF au 30 juin 2015.

DETTES REPRESENTÉES PAR UN TITRE

Les dettes représentées par un titre correspondent à des obligations foncières et autres ressources bénéficiant du privilège défini à l'art L.515-19 du Code monétaire et financier.

Les dettes représentées par un titre et plus précisément par une obligation foncière sont enregistrées pour leur valeur nominale. Les primes de remboursement et les primes d'émissions sont amorties linéairement sur la durée de vie des titres concernés. Elles figurent, au bilan, dans les rubriques d'encours des types de dettes concernées.

L'amortissement de ces primes figure au compte de résultat dans les intérêts et charges sur obligations et titres à revenu fixe. Dans les cas d'émissions d'obligations au dessus du pair, l'étalement des primes d'émission vient en diminution des intérêts et charges assimilées sur obligations et titres à revenu fixe.

Les intérêts courus à verser attachés à ces titres sont portés dans un compte de dettes rattachées en contrepartie du compte de résultat dans la rubrique « Intérêts et charges assimilées ».

Au titre de l'art L.515-20 du Code monétaire et financier et de l'art 6 du règlement CRB n°99-10 du 27 juillet 1999, le montant total des éléments d'actif doit être à tout moment supérieur au montant des éléments de passif bénéficiant du privilège mentionné à l'art L.515-19 du dit Code monétaire et financier.

OPERATIONS EN DEVISES

Conformément aux règlements n°95-04 du Comité de la réglementation bancaire et n°2000-02 du Comité de la réglementation comptable, les opérations enregistrées en devises au bilan ou au hors bilan sont converties sur la base des cours de change officiels à la date de clôture.

Les opérations initiées sont enregistrées en devises par la contrepartie de comptes de positions de change par devises.

A chaque arrêté comptable, le solde des comptes de positions de change est porté en résultat.

OPERATIONS SUR INSTRUMENTS FINANCIERS A TERME

Les opérations de couverture portant sur des instruments financiers à terme (IFAT) de taux ou de devises sont enregistrées conformément aux dispositions des règlements n°88-02 et n°92-04 modifiés du Comité de la réglementation bancaire et du règlement n°2002-01 du comité de la réglementation comptable. Les engagements nominaux sur les instruments à terme sont présentés en hors bilan.

Les charges et produits relatifs aux IFAT utilisés à titre de couverture, affectés dès l'origine à un élément identifié, sont constatés dans les résultats de manière symétrique à la prise en compte des produits et charges sur les éléments couverts. Concernant des instruments de taux d'intérêt, ils sont comptabilisés dans la même rubrique que les produits et charges sur les éléments couverts.

ENGAGEMENTS HORS BILAN

La ligne de liquidité reçue par la SG SCF de la Société Générale à hauteur de 750 millions d'euros qui était enregistrée au hors bilan dans les Engagements de Financement reçus, est échue le 19/05/2014. Elle n'a pas été renouvelée à cette échéance.

AUTRES ENGAGEMENTS

En l'absence de précision réglementaire sur les modalités de ventilation relative aux créances remises en pleine propriété à titre de garantie, les créances reçues par la SCF en garantie des prêts accordés sont enregistrées au hors bilan dans le compte « Autres engagements reçus ».

TRANSACTIONS ENTRE LES PARTIES LIEES

Conformément au règlement ANC n°2010-04 du 07 octobre 2010, relatif aux transactions entre parties liées et aux opérations non inscrites au bilan, modifiant le règlement du Comité de la réglementation bancaire n°91-01 relatif à l'établissement et à la publication des comptes individuels des établissements de crédit, la société Société Générale SCF ne donne pas d'information en annexe pour tout ou partie des raisons suivantes :

- les transactions effectuées ont été conclues à des conditions normales de marché ;
- les transactions effectuées concernent des opérations avec sa société mère ;

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

La Société Générale SCF a procédé à une restructuration de ses actifs :

- Remboursements des emprunts obligataires suivants :
 - Série 35 d'un montant de 200 millions d'euros à l'échéance du 25 juin 2015.

Les mouvements relatifs au prêt de remplacement ont été les suivants:

- prêt de remplacement échu le 17 mars 2015 à hauteur de 210 millions d'euros et souscription d'un prêt de remplacement de 210 millions à cette même date avec une échéance fixée au 17 juin 2015 ;
- prêt de remplacement échu le 17 juin 2015 à hauteur de 210 millions d'euros et souscription d'un prêt de remplacement de 215 millions à cette même date avec une échéance fixée au 17 septembre 2015.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

La Société Générale SCF a lancé le 05 aout 2015, un placement privé d'un montant nominal total de 500 millions d'euros de maturité 18 ans et a reçu un remboursement anticipé volontaire de Prêts n 37 pour un montant total de 500 millions d'euros.

**INFORMATIONS
BILAN ET RESULTAT**

Note 2

OPERATIONS INTERBANCAIRES ET ASSIMILEES

<i>(En milliers d'EUR)</i>	30/06/2015	31/12/2014	30/06/2014
Caisses			
Banques centrales	3	4	5
Comptes courants postaux			
Total	3	4	5

Note 3

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT

<i>(En milliers d'EUR)</i>	30/06/2015	31/12/2014	30/06/2014
Comptes et prêts	9 630 869	9 829 669	9 850 427
A vue :	5 677	9 477	6 235
Comptes ordinaires	5 677	9 477	6 235
Prêts et comptes au jour le jour			
Valeurs reçues en pension au jour le jour			
A terme :	9 625 192	9 820 192	9 844 192
Prêts et comptes à terme	9 625 192	9 820 192	9 844 192
Prêts subordonnés et participatifs			
Valeurs reçues en pension à terme			
Créances rattachées	10 176	11 135	13 827
Créances douteuses			
Total brut	9 641 045	9 840 804	9 864 254
Dépréciations			
Total net	9 641 045	9 840 804	9 864 254
Titres reçus en pension			
Créances rattachées			
Total	9 641 045	9 840 804	9 864 254

Note 4

1 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

	Valeur brute 31/12/2014	Acquisitions	Cessions	Autres mouvements	Valeur brute 30/06/2015	Amortissement provisions et dépréciations cumulés 30/06/2015	Valeur nette 30/06/2015
<i>(En milliers d'EUR)</i>							
Immobilisations incorporelles	3				3	(3)	-
Immobilisations corporelles	-	-	-	-	-	-	-
Terrains							
Constructions							
Installations techniques							
Matériels et outillages							
Autres							
Total	3	-	-	-	3	(3)	-

2 - AMORTISSEMENT DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

	Montant au 31/12/2014	Dotations	Reprises	Autres mouvements	Montant au 30/06/2015
<i>(En milliers d'EUR)</i>					
Immobilisations incorporelles	(3)				(3)
Immobilisations corporelles	-	-	-	-	-
Terrains					
Constructions					
Installations techniques					
Matériels et outillages					
Autres					
Total	(3)	-	-	-	(3)

3 - VENTILATION DES DOTATIONS

	Linéaire	Exceptionnel	Dotation dérogatoire	Reprise dérogatoire	Dotation 2015
<i>(En milliers d'EUR)</i>					
Immobilisations incorporelles					-
Immobilisations corporelles					-
Total	-	-	-	-	-

Note 6

DETTES REPRESENTÉES PAR UN TITRE

<i>(En milliers d'EUR)</i>	30/06/2015	31/12/2014	30/06/2014
Bons de caisse			
Titres du marché interbancaire et titres de créances négociables			
Emprunts obligataires	9 500 363	9 660 803	9 639 161
Autres dettes représentées par un titre			
Sous-total	9 500 363	9 660 803	9 639 161
Dettes rattachées	144 479	242 130	145 392
Total	9 644 842	9 902 933	9 784 553

Note 7

AUTRES PASSIFS ET COMPTES DE REGULARISATION

<i>(En milliers d'EUR)</i>	30/06/2015	31/12/2014	30/06/2014
Opérations sur titres	-	-	-
Dettes et titres empruntés			
Autres dettes de titres			
Autres passifs	3 131	4 162	1 316
Compte courant SG impôt groupe	2 712	4 162	1 223
Versement restant à effectuer sur titres			
Créditeurs divers	11		
Dettes fiscales et sociales	408		92
Comptes de régularisation	28 338	33 646	38 314
Charges à payer	9 719	12 405	13 373
Dettes envers les établissements de crédit			
Opérations avec la clientèle			
Dettes représentées par un titre			
Autres passif	1 605	3 343	1 745
Comptes de régularisation	8 114	9 062	11 629
Dettes subordonnées			
Impôts différés			
Produits constatés d'avance	13 967	15 727	17 518
Produits constatés d'avance sur primes d'émission	13 967	15 727	17 518
Autres comptes de régularisation	4 652	5 514	7 423
Compte d'ajustement devises			1 032
Gains à étaler sur soule	4 652	5 514	6 391
Total	31 469	37 808	39 630

Note 8

1 - EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES

(En milliers d'EUR)

	30/06/2015
Affectation du résultat de l'exercice précédent	
Origine :	61 301
Report à nouveau antérieur	54 312
Résultat de la période	6 989
Prélèvement sur les réserves	
Autres mouvements	
Affectation (1) :	61 301
Réserve légale	350
Autres réserves	
Dividendes	
Autres répartition	
Report à nouveau	60 951

(1) La variation des postes de réserves et de report à nouveau par rapport à l'exercice précédent résulte de l'affectation du résultat au 31 décembre 2014 décidée par l'assemblée générale ordinaire en date du 18 mai 2015.

2 - CAPITAL SOCIAL

Le capital social est composé de 15 000 000 actions de 10 € de nominal, entièrement libérées.

3 - VENTILATION DES RESERVES

<i>(En milliers d'EUR)</i>	Montant
Réserve légale	3 208
Réserves statutaires	
Autres réserves	
Total	3 208

Note 8 (suite)

4 - VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

<i>(En milliers d'EUR)</i>	30/06/2014	Augmentation	Diminution	31/12/2014	Augmentation	Diminution	30/06/2015
Capital	150 000			150 000			150 000
Primes d'émission	-			-			-
Réserves	2 859			2 859	350		3 208
Ecart de réévaluation	-			-			-
Provisions règlementées	-			-			-
Subvention d'investissement	-			-			-
Report à nouveau	54 312			54 312	6 639		60 951
Résultat de l'exercice	2 352			6 989	4 026	6 989	4 026
Distribution							-
Total	209 523			214 159	11 015	6 989	218 185

Note 9

1 - PRODUITS ET CHARGES D'INTERETS

<i>(En milliers d'EUR)</i>	Charges	produits	Net 2015	Net fin 2014	Net mi 2014
Sur opérations avec les établissements de crédit :	-	54 494	54 494	125 548	64 143
Opérations avec les banques centrales, les comptes courants postaux et les éta de crédit		54 494	54 494	125 548	64 143
Titres et valeurs reçus en pension			-		
Autres			-		
Sur opérations avec la clientèle :	-	-	-	-	-
Créances commerciales			-		
Autres concours à la clientèle			-		
Comptes ordinaires débiteurs			-		
Titres et valeurs reçus en pension			-		
Autres			-		
Sur obligations et autres titres à revenu fixe	170 503	(872)	(171 375)	(366 399)	(191 159)
Sur dettes subordonnées			-		
Autres intérêts et produits ou charges assimilés	89 063	215 368	126 305	256 590	132 964
Total	259 566	268 990	9 424	15 739	5 948

2 - REVENUS DES TITRES A REVENU VARIABLE

<i>(En milliers d'EUR)</i>	2015	Fin 2014	Mi 2014
Dividendes sur actions et autres titres à revenu variable			
Dividendes sur titres de participation et autres titres à long terme			
Part dans les entreprises liées			
Autres			
Total	-	-	-

Note 10

1 - CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

<i>(En milliers d'EUR)</i>	2015	Fin 2014	Mi 2014
Frais de personnel [1]	-	-	-
Salaire et traitements			
Charges sociales et fiscales sur rémunérations			
Autres			
Autres frais administratifs	(2 677)	(4 519)	(2 324)
Impôts et taxes	(781)	(517)	(343)
Services extérieurs [2]	(1 896)	(4 002)	(1 981)
Autres			
Total	(2 677)	(4 519)	(2 324)

[1] SG SCF n'emploie pas de personnel salarié et n'a aucun engagement de retraite ni de charges sociales

[2] Les services extérieurs facturés par le groupe au 30/06/2015 s'élèvent à 1 515 K euros contre 3 267 K euros au 31/12/2014.

Cette hausse s'explique par le reclassement des conventions du poste "autres charges d'exploitations bancaires" au poste "charges générales d'exploitation".

Note 11

1 - IMPOTS SUR LES BENEFICES

<i>(En milliers d'EUR)</i>	2015	Fin 2014	Mi 2014
Charge fiscale courante	2 712	4 187	1 248
Charge fiscale différée			
Total	2 712	4 187	1 248

2 - VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

<i>(En milliers d'EUR)</i>	Résultat avant impôts	Retraitements	Incidence impôt sur les sociétés			Résultat après impôt
			Impôts brut (1)	Avoir fiscal crédit d'impôt	Impôt net imputé	
Ventilation résultats						
1 - Taxé au taux normal	6 738	400	2 379		2 379	4 359
2 - Taxé au taux réduit ou non taxable					-	-
I. RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION (1 + 2)	6 738	400	2 379	-	2 379	4 359
3 - Taxé au taux normal			-		-	-
4 - Taxé au taux réduit ou non taxable					-	-
II. COUT DU RISQUE (3 + 4)	-	-	-	-	-	-
III. RESULTAT D'EXPLOITATION (I + II)	6 738	400	2 379	-	2 379	4 359
5 - Taxé au taux normal			-		-	-
6 - Taxé au taux réduit ou non taxable					-	-
IV. +/- GAINS OU PERTES SUR ACTIFS IMMOBILISES (5 + 6)	-	-	-	-	-	-
V. RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (III + IV)	6 738	400	2 379	-	2 379	4 359
VI. RESULTAT EXCEPTIONNEL			-		-	-
DOTATION NETTES AUX PROVISIONS REGLEMENTEES			-		-	-
IMPOT COURANT			2 379	-	2 379	
IMPOT DIFFERE					-	-
CREDIT D'IMPOT COMPTABILISE					-	-
CONTRIBUTIONS			333		333	(333)
AUTRES (à préciser)					-	-
RESULTAT NET	6 738	400	2 712	-	2 712	4 026

(1) Signes : l'impôt est signé en + pour une dette et en - pour une créance

Note 12

OPERATIONS NON INSCRITES AU BILAN

Conformément au règlement n°2010-04 du 7 octobre 2010, relatif aux informations non inscrites au bilan, modifiant le règlement du Comité de la réglementation bancaire n°91-01 relatif à l'établissement et à la publication des comptes individuels des établissements de crédit.

Cette annexe regroupe les informations sur les engagements financiers et opérations qui ne figurent pas au bilan.

Sont présentées les opérations dont les risques et avantages en résultant sont significatifs et dont la divulgation est nécessaire pour l'appréciation de la situation financière de l'entreprise.

1 - ENGAGEMENTS HORS-BILAN COMPTABILISES

1.1 - HORS-BILAN - ENGAGEMENTS RECUS ET DONNES

<i>(En milliers d'EUR)</i>	Nature	30/06/2015
Engagements donnés :		
Engagements de financement :		
En faveur d'établissements de crédit		-
En faveur de la clientèle		
Engagements de garantie :		
D'ordre d'établissements de crédit		-
D'ordre de la clientèle		
Engagements reçus :		
Engagements de financement :		
D'établissements de crédit		-
De la clientèle		
Engagements de garantie :		
D'établissements de crédit		-
De la clientèle		

1.2 - HORS-BILAN - ENGAGEMENTS SUR TITRES

<i>(En milliers d'EUR)</i>	Nature	30/06/2015
Titres à livrer		-
Titres à recevoir		-

1.3 - HORS-BILAN - ENGAGEMENTS DOUTEUX

1.4 - HORS-BILAN - AUTRES ENGAGEMENTS

Engagements reçus de la Société Générale : Créances remises en garantie et Bonds Collatéraux

11 367 659

Note 13

OPERATIONS EN DEVISES

(En milliers d'EUR)

Devise	30/06/2015				31/12/2014			
	Actif contrevaieur €	Passif contrevaieur €	Devises à recevoir	Devises à livrer	Actif contrevaieur €	Passif contrevaieur €	Devises à recevoir	Devises à livrer
EUR	9 893 897	9 893 897		414 342	10 153 388	10 153 388		414 342
USD	599	599	504 513		1 512	1 512	464 953	
GBP								
JPY								
Autres								
Total	9 894 496	9 894 496	504 513	414 342	10 154 900	10 154 900	464 953	414 342

La position de change bilancielle induite des montages emprunts obligataires en USD et prêts EUR est parfaitement couverte par la position de change symétrique des "Cross currency interest rate swap"

Position de change portée en résultat : = 0

Note 14

1 - ENGAGEMENTS SUR INSTRUMENTS FINANCIERS A TERME

(En milliers d'EUR)	Opérations de gestion de positions	Opérations de couverture	Juste valeur	Total		
				30/06/2015	31/12/2014	30/06/2014
Opérations fermes	-	7 930 537	-	7 930 537	7 927 033	7 952 459
<i>Opérations sur marchés organisés et assimilés :</i>	-	-	-	-	-	-
contrats à terme de taux d'intérêt						
contrats à terme de change						
autres contrats à terme						
<i>Opérations sur marchés de gré à gré</i>	-	7 930 537	-	7 930 537	7 927 033	7 952 459
swaps de taux d'intérêt				7 930 537	7 927 033	7 952 459
swaps financiers de devises		7 930 537				
FRA						
autres						
Opérations conditionnelles	-	-	-	-	-	-
options de taux d'intérêt						
option de change						
option sur actions et indices						
autres options						
Total	-	7 930 537	-	7 930 537	7 927 033	7 952 459

[1] Juste valeur des opérations qualifiées de couverture : La juste valeur des swaps de taux contractés par la SG SCF s'établit au 30/06/2015 à 8 148 633 522 euros.

2 - VENTILATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS SELON LEUR DUREE RESIDUELLE

(En milliers d'EUR)	Moins d'1 an	de 1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
Swaps de taux d'intérêts Euro	45 850	5 020 000	2 820 000	7 885 850
Swaps de taux d'intérêts devise USD contrevaieur euro		44 687		44 687
				-
Total	45 850	5 064 687	2 820 000	7 930 537

**ENGAGEMENTS FINANCIERS,
AUTRES INFORMATIONS**

Note 15

EMPLOIS ET RESSOURCES VENTILES SELON LA DUREE RESTANT A COURIR

	Durée restant à courir au 30 juin 2015				Total
	< 3 mois	3 mois à 1 an	1 à 5 ans	> 5 ans	
<i>(En milliers d'EUR)</i>					
EMPLOIS					
Créances sur les établissements de crédit	230 852	78 544	5 701 649	3 630 000	9 641 045
Opérations avec la clientèle					-
Obligations et autres titres à revenu fixe	-	-	-	-	-
Titres de transaction					-
Titres de placement					-
Titres d'investissement					-
Actions et autres titres à revenu variable	-	-	-	-	-
Titres de transaction					-
Titres de placement					-
Titres d'investissement					-
RESSOURCES					
Dettes envers les établissements de crédit					-
Opérations avec la clientèle					-
Dettes représentées par un titre	63 183	167 811	5 783 848	3 630 000	9 644 842

Note 16

IDENTITE DE LA SOCIETE CONSOLIDANTE

Les comptes annuels de la Ex : SA SOCIETE GENERALE SCF sont inclus selon a méthode de l'intégration globale dans le périmètre de consolidation de :

SA SOCIETE GENERALE - 29 boulevard Haussmann 75009 PARIS

En conséquence, la société est exemptée de l'obligation d'établir des comptes consolidés ainsi qu'un rapport de gestion consolidé.

Note 17

INTEGRATION FISCALE

La Société SOCIETE GENERALE SCF est intégrée fiscalement dans le groupe SOCIETE GENERALE depuis le 01/01/2005

Son résultat fiscal déterminé comme si elle n'était pas membre du groupe est le suivant :

Bénéfice à court terme de 7 137 897 €

Bénéfice à long terme de €

Du fait de l'intégration fiscale, une dette de 2 712 401 € envers la société mère a été comptabilisée en compte courant SG au bilan par contrepartie au compte de résultat du poste impôt sur les bénéfices.

Note 18

INFORMATIONS CONCERNANT LES ENTREPRISES LIEES

Le présent état concerne les entreprises liées, c'est-à-dire celles susceptibles d'être incluses par intégration globale dans un même ensemble consolidable et les entreprises avec lesquelles il existe un lien de participation (sociétés détenues entre 10 et 50 %).

<i>(En milliers d'EUR)</i>	30/06/2015	Part entreprises liées
Postes de l'actif		
Créances sur les établissements de crédit	9 641 045	9 641 045
Opérations avec la clientèle		
Obligations et autres titres à revenu fixe		
Actions et autres titres à revenu variable		
Participations et autres titres détenus à long terme		
Parts dans les entreprises liées		
Crédit-bail et location avec option d'achat		
Location simple		
Immobilisations		
Autres actifs et comptes de régularisation	253 448	248 637
Postes du passif		
Dettes envers les établissements de crédit		
Opérations avec la clientèle		
Dettes représentées par un titre	9 644 842	1 799 455
Autres passifs et comptes de régularisation	31 469	14 302
Provisions et subventions d'investissement		
Dettes subordonnées		
Postes du hors bilan		
Engagements de financement		
Engagements en faveur d'établissement de crédit		
Engagements en faveur de la clientèle		
Engagements reçus d'établissement de crédit		
Engagements reçus de la clientèle		
Engagements de garantie		
Engagements en faveur d'établissement de crédit		
Engagements en faveur de la clientèle		
Engagements reçus d'établissement de crédit		
Engagements reçus de la clientèle		
Engagements sur titres		
Opérations en devises	90 171	90 171
Engagements sur instruments financiers à terme	7 930 537	7 930 537
Autres engagements	11 367 659	11 367 659
Engagements douteux		
Postes du compte de résultat		
Intérêts et produits assimilés	268 880	269 863
Revenus des titres à revenu variable		
Produits de commissions		
Intérêts et charges assimilées	(259 566)	(106 986)
Charges de commissions		
Autres charges d'exploitation bancaires	(9)	(6)
Autres frais administratifs	(2 677)	(1 515)

Note 19

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Les honoraires HT de la lettre de mission de notre commissaire aux comptes, au titre de l'exercice 30/06/2015, s'élève à :

DELOITTE & ASSOCIES	8 600,00 €
ERNST & YOUNG	8 600,00 €

Note 20

VENTILATION DES PRODUITS BANCAIRES

<i>(En milliers d'EUR)</i>	Produits France	Produits Export	2015	2014
Intérêts et produits assimilés			268 990	530 195
Produits sur opérations de crédit bail et assimilées			-	-
Produits sur opérations de location simple			-	-
Revenus des titres à revenu variable			-	-
Produits de commissions			-	-
Gains de change			-	-
Autres produits d'exploitation bancaire			-	-
Total	-	-	268 990	530 195

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

(en milliers d'euros)

	30/06/2015	31/12/2014
ACTIVITES D'EXPLOITATION		
Résultat de l'exercice	4 026	6 989
Retraitements du résultat, liés aux opérations d'exploitation	-	-
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	-	-
Dotations nettes aux dépréciations/clientèle et établissements de crédit	-	-
Dotations nettes aux dépréciations/titres de placement	-	-
Dotations nettes aux provisions/crédit	-	-
Gains nets sur la cession d'immobilisations	-	-
Autres mouvements sans décaissement de trésorerie	28	(624)
Flux de trésorerie sur prêts aux établissements de crédit et à la clientèle	293 629	(929 814)
Flux de trésorerie sur titres de placement	-	-
Flux de trésorerie sur titres d'investissement	-	-
Flux sur autres actifs	(121)	4
Flux sur dettes/établissements de crédit et clientèle	(42 245)	(60 477)
Emissions nettes d'emprunts	-	-
Flux sur autres passifs	(1 027)	(6 274)
Trésorerie nette utilisée par les activités d'exploitation	254 290	(990 196)
ACTIVITES D'INVESTISSEMENT		
Flux liés à la cession de :	-	-
- Actifs financiers	-	-
- Immobilisations corporelles et incorporelles	-	-
Décaissements pour l'acquisition de :	-	-
- Actifs financiers	-	-
- Immobilisations corporelles et incorporelles	-	-
Flux net provenant d'autres activités d'investissement	-	-
Trésorerie nette utilisée par les activités d'investissement	-	-
ACTIVITES DE FINANCEMENT		
Flux de trésorerie due à l'émission d'actions	-	-
Dividendes versés	-	-
Emissions nettes de dettes subordonnées	-	-
Autres	(258 091)	974 531
Trésorerie nette due aux activités de financement	(258 091)	974 531
TOTAL ACTIVITES	(3 801)	(15 665)
VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE		
Trésorerie à l'ouverture	9 481	25 146
Trésorerie à la clôture	5 680	9 481
Net	(3 801)	(15 665)
Caisse et banques centrales	3	4
Opérations à vue avec les établissements de crédit	5 677	9 477
TOTAL	5 680	9 481

Le tableau des flux de trésorerie analyse l'évolution des flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation, des activités d'investissement et des activités de financement entre deux exercices financiers.

Les activités de financement représentent les Emprunts Obligataires.

Le TFT a été établi conformément aux règles applicables au règlement 91-01 du Comité de la réglementation bancaire applicable aux établissements de crédit, ainsi qu'aux principes comptables généralement admis dans la profession bancaire française

(0)

(0)