

Société Générale SCF

Société Anonyme

17, Cours Valmy
92800 Puteaux

**Rapport des Commissaires aux Comptes
sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2015

ERNST & YOUNG et Autres
1/2, place des Saisons
92400 Courbevoie - Paris-La Défense 1

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

Société Générale SCF

Société Anonyme

17, Cours Valmy
92800 Puteaux

Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2015

Aux actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2015, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la Société Générale SCF, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

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

I. Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels.

Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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

II. Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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

III. Vérifications et informations spécifiques

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

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

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

Sur la base de ces travaux, l'exactitude et la sincérité de ces informations appellent de notre part l'observation suivante : ces informations n'incluent pas toutes les rémunérations et avantages versés par la société contrôlant votre société aux mandataires sociaux concernés au titre des mandats, fonctions ou missions autres que ceux exercés au sein ou pour le compte de votre société.

Paris-La Défense et Neuilly-sur-Seine, le 29 mars 2016


Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG et Autres



Micha MISSAKIAN

DELOITTE & ASSOCIES



Jean-Marc MICKELER

Société Générale SCF SA

17 Cours Valmy

92800 PUTEAUX

Etats Financiers au 31/12/2015

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
Produit net des commissions	20
Charges générales d'exploitation	21
Impôts sur les bénéfices	22
Opérations non inscrites au bilan	23
Engagements non comptabilisés en hors-bilan	24
Opérations en devises	25
Engagements sur instruments financiers à terme	26
Engagements financiers et autres informations	27
Emplois et ressources ventilées selon la DRAC	28
Identité de la société consolidante	29
Intégration fiscale	30
Informations concernant les entreprises liées	31
Honoraires des commissaires aux comptes	32
Ventilation des produits bancaires	33
Tableau des flux de trésorerie	34

BILAN
et HORS-BILAN

ACTIF

<i>(En milliers d'EUR)</i>	31/12/2015	31/12/2014
Caisse, banques centrales, comptes courants postaux (note 2)	2	4
Effets publics et valeurs assimilées	-	-
Créances sur les établissements de crédit (note 3)	9 652 976	9 840 804
A vue	229 454	9 477
A terme	9 423 522	9 831 327
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)	191	35
Comptes de régularisation (note 5)	362 095	314 057
Total	10 015 264	10 154 900

PASSIF

<i>(En milliers d'EUR)</i>	31/12/2015	31/12/2014
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)	9 759 471	9 902 933
Bons de caisse	-	-
Titres de marché interbancaires et titres de créances négociables	-	-
Emprunts obligataires	9 759 471	9 902 933
Autres dettes représentées par un titre	-	-
Autres passifs (note 7)	6 434	4 162
Comptes de régularisation (note 7)	26 738	33 646
Provisions	-	-
Dettes subordonnées	-	-
Fonds pour risques bancaires généraux	-	-
Capitaux propres (note 8)	222 621	214 159
Capital	150 000	150 000
Primes d'émission	-	-
Réserves	3 208	2 859
Ecart de réévaluation	-	-
Provisions réglementées	-	-
Subvention d'investissement	-	-
Report à nouveau	60 951	54 312
Résultat de l'exercice	8 462	6 989
Total	10 015 264	10 154 900

Résultat de l'exercice en centimes : 8 462 189,14
Total du bilan en centimes : 10 015 263 887,15

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

HORS BILAN

<i>(En milliers d'EUR)</i>	31/12/2015	31/12/2014
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

	31/12/2015	31/12/2014
Opérations en devises (note 14)		
Engagements devises (achetées ou empruntées) à recevoir	518 508	464 953
Engagements devises (vendues ou prêtées) à donner	414 342	414 342
	7 931 776	7 927 033
Engagements sur instruments financiers à terme (note 15)		
Autres engagements (note 13)		
Engagements donnés	-	-
Engagements reçus	11 949 641	11 746 808
Engagements douteux		

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

COMPTE DE RESULTAT

COMPTE DE RESULTAT

(En milliers d'EUR)

	31/12/2015	31/12/2014
PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE		
+ Intérêts et produits assimilés (note 9)	511 929	530 195
- Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les étés de crédit	109 853	125 548
- Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	-	-
- Intérêts et produits sur obligations et autres titres à revenu fixe	(1 759)	(1 695)
- Autres intérêts et produits assimilés	403 835	406 342
- Intérêts et charges assimilées (note 9)	(493 265)	(514 456)
- 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	(347 598)	(364 704)
- Autres intérêts et charges assimilées	(145 667)	(149 752)
+ 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) (note 10)	(1)	(2)
+ / - 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	(29)	(42)
- Opérations faites en commun	-	-
- Autres charges d'exploitation bancaires	(29)	(42)
PRODUIT NET BANCAIRE	18 634	15 695
- Charges générales d'exploitation (note 11)	(4 696)	(4 519)
- Frais de personnel	-	-
- Autres frais administratifs	(4 696)	(4 519)
- Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	13 938	11 176
- 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	13 938	11 176
+ / - Gains ou pertes sur actifs immobilisés	-	-
- Immobilisations financières	-	-
- Immobilisations incorporelles	-	-
- Immobilisations corporelles	-	-
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	13 938	11 176
+ / - Résultat exceptionnel	-	-
- Impôt sur les bénéfices (note 12)	(5 476)	(4 187)
+ / - Dotation / reprises de FRBG et provisions réglementées	-	-
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	8 462	6 989

(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°2014-07 du 26 novembre 2014 de l'Autorité des Normes Comptables relatif aux comptes des entreprises du secteur bancaire.

Selon l'Art 513-2, SG SCF est un établissement de crédit spécialisé. 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 L.513-3 à L.513-7.

- 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.513-4.

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

Aucun changement de méthode comptable n'est intervenu au cours de l'exercice.

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 31 décembre 2015.

CREANCES DOUTEUSES

Par application du règlement ANC n°2014-07 du 26 novembre 2014 relatif aux comptes des entreprises du secteur bancaire, sont distingués comptablement les encours sains et les encours douteux.

Sont des encours douteux, les encours porteurs d'un risque de crédit avéré correspondant à l'une des situations suivantes:

- lorsqu'il existe un ou plusieurs impayés depuis trois mois au moins (six mois pour le crédit bail immobilier, neuf mois pour les créances sur des collectivités locales),
- 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. Il en est ainsi notamment lorsque l'établissement a connaissance de la situation financière dégradée de sa contrepartie, se traduisant par un risque de non recouvrement,
- s'il existe des procédures contentieuses entre l'établissement et sa contrepartie, notamment les procédures de surendettement, de redressement judiciaire, liquidation judiciaire, faillite personnelle, liquidation de bien, ainsi que les assignations devant un tribunal correctionnel.

Par contagion, le classement d'un encours en douteux sur une contrepartie entraîne obligatoirement le déclassement de tous les engagements liés à cette contrepartie, nonobstant l'existence de garanties ou de cautions (sauf cas de litiges ponctuels ou d'un risque de crédit dépendant de la solvabilité d'un tiers).

Les encours douteux donnent lieu à la constitution de dépréciations correspondant à la perte probable.

Les dotations et reprises de dépréciations, les pertes sur créances irrécupérables et les récupérations sur créances amorties sont présentées dans la rubrique « Coût du risque ».

Aucune créance douteuse n'a été constatée dans les comptes de SG SCF au 31 décembre 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 DEVICES

Conformément aux règlements ANC n°2014-07 du 26 novembre 2014, 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 de taux ou de devises sont enregistrées conformément aux dispositions des règlements ANC n°2014-07 du 26 novembre 2014. 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.

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 ».

FRAIS DE PERSONNEL - AVANTAGES DU PERSONNEL

SG SCF n'emploie pas de salarié et n'a aucun engagement de retraite ni de charges sociales.

TRANSACTIONS ENTRE LES PARTIES LIEES

Conformément au règlement ANC n°2014-07 du 26 novembre 2014, relatif aux comptes des entreprises du secteur bancaire, 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, les filiales qu'elle détient (directement ou indirectement) en quasi-totalité ou entre ses filiales détenues en quasi-totalité.

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.
 - Série 37 d'un montant de 500 millions d'euros, de façon anticipée le 5 aout 2015.

- Emission des emprunts obligataires suivants :
 - Série 38 d'un montant de 500 millions d'euros dont la date d'émission est le 5 aout 2015 et la date d'échéance le 5 aout 2033 ;

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;
- prêt de remplacement échu le 17 septembre 2015 à hauteur de 215 millions d'euros et souscription d'un prêt de remplacement de 220 millions à cette même date avec une échéance fixée au 17 décembre 2015;

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

La Société Générale SCF n'a conclu aucun prêt, swap ou émission d'emprunts depuis la clôture comptable du 31 décembre 2015.

**INFORMATIONS
BILAN ET RESULTAT**

Note 2

OPERATIONS INTERBANCAIRES ET ASSIMILEES

(En milliers d'EUR)

	31/12/2015	31/12/2014
Caisses		
Banques centrales	2	4
Comptes courants postaux		
Total	2	4

Note 3

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT

<i>(En milliers d'EUR)</i>	31/12/2015	31/12/2014
Comptes et prêts	9 639 646	9 829 669
A vue :	229 454	9 477
Comptes ordinaires	229 454	9 477
Prêts et comptes au jour le jour		
Valeurs reçues en pension au jour le jour		
A terme :	9 410 192	9 820 192
Prêts et comptes à terme	9 410 192	9 820 192
Prêts subordonnés et participatifs		
Valeurs reçues en pension à terme		
Créances rattachées	13 330	11 135
Créances douteuses		
Total brut	9 652 976	9 840 804
Dépréciations		
Total net	9 652 976	9 840 804
Titres reçus en pension		
Créances rattachées		
Total	9 652 976	9 840 804

Note 4

1 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

	Valeur brute 31/12/2014	Acquisitions	Cessions	Autres mouvements	Valeur brute 31/12/2015	Amortissement provisions et dépréciations cumulés 31/12/2015	Valeur nette 31/12/2015
<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 31/12/2015
<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 5

AUTRES ACTIFS ET COMPTES DE REGULARISATION

(En milliers d'EUR)

	31/12/2015	31/12/2014
Autres actifs :	Sous-total	191
Compte courant SG impôt groupe		35
Débiteurs divers	191	35
Comptes de régularisation :	Sous-total	362 095
Charges comptabilisées d'avance		-
Produits à recevoir	241 953	242 160
Créances sur les établissements de crédit		
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		
Opérations de crédit-bail et de location avec option d'achat		
Opérations de location simple		
Immobilisations corporelles et incorporelles		
Actions propres		
Autres actifs		
Comptes de régularisation	241 953	242 160
Impôts différés		
Autres comptes de régularisation	120 142	71 897
Comptes d'ajustement sur devises [1]	104 166	50 611
Charges à répartir sur prime d'émission	3 800	5 559
Pertes à étaler sur soule	12 177	15 727
	Total brut	362 286
Dépréciations		
	Total net	362 286

[1] Le compte d'ajustement sur devises est netté depuis le 30/06/2013. Au 31/12/2015, la position de la patte prêteuse en dollar à l'actif s'élève à 518 508 K euros et la position de la patte emprunteuse au passif s'élève à 414 342 K euros.

Note 6

DETTES REPRESENTÉES PAR UN TITRE

<i>(En milliers d'EUR)</i>	31/12/2015	31/12/2014
Bons de caisse		
Titres du marché interbancaire et titres de créances négociables		
Emprunts obligataires	9 514 358	9 660 803
Autres dettes représentées par un titre		
Sous-total	9 514 358	9 660 803
Dettes rattachées	245 113	242 130
Total	9 759 471	9 902 933

Note 7

AUTRES PASSIFS ET COMPTES DE REGULARISATION

(En milliers d'EUR)

	31/12/2015	31/12/2014
Opérations sur titres	-	-
Dettes et titres empruntés		
Autres dettes de titres		
Autres passifs	6 434	4 162
Compte courant SG impôt groupe	5 476	4 162
Versement restant à effectuer sur titres		
Créditeurs divers		
Dettes fiscales et sociales	958	
Comptes de régularisation	26 738	33 646
Charges à payer	10 786	12 405
Dettes envers les établissements de crédit		
Opérations avec la clientèle		
Dettes représentées par un titre		
Autres passif	3 115	3 343
Comptes de régularisation	7 670	9 062
Dettes subordonnées		
Impôts différés		
Produits constatés d'avance	12 177	15 727
Produits constatés d'avance sur primes d'émission	12 177	15 727
Autres comptes de régularisation	3 775	5 514
Compte d'ajustement devises		
Gains à étaler sur soule	3 775	5 514
Total	33 172	37 808

Note 8

1 - EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES

(En milliers d'EUR)

Affectation du résultat de l'exercice précédent	31/12/2015
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	349
Autres réserves	
Dividendes	
Autres répartition	
Report à nouveau	60 952

(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

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

4 - PROJET D'AFFECTION DU RESULTAT DE L'EXERCICE

(En milliers d'EUR)	Montant
Résultat disponible	69 413
Report à nouveau antérieur	60 951
Résultat de la période	8 462
Prélèvement sur les réserves	
Affectation (1) :	69 413
Réserve légale	
Autres réserves	
Dividendes	
Autres répartition	
Report à nouveau	

Note 8 (suite)

5 - VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

<i>(En milliers d'EUR)</i>	31/12/2014	Augmentation	Diminution	31/12/2015
Capital	150 000			150 000
Primes d'émission	-			-
Réserves	2 859	349		3 208
Ecart de réévaluation	-			-
Provisions règlementées	-			-
Subvention d'investissement	-			-
Report à nouveau	54 312	6 639		60 951
Résultat de l'exercice	6 989	8 462	6 989	8 462
Distribution				-
Total	214 159	15 450	6 989	222 621

Note 9

1 - PRODUITS ET CHARGES D'INTERETS

(En milliers d'EUR)

	Charges	produits	Net 2015	Net 2014
Sur opérations avec les établissements de crédit :	-	109 853	109 853	125 548
Opérations avec les banques centrales, les comptes courants postaux et les étés de crédit		109 853	109 853	125 548
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	347 598	(1 759)	(349 357)	(366 399)
Sur dettes subordonnées			-	
Autres intérêts et produits ou charges assimilés	145 667	403 835	258 168	256 590
Total	493 265	511 929	18 664	15 739

2 - REVENUS DES TITRES A REVENU VARIABLE

(En milliers d'EUR)

	2015	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

PRODUIT NET DES COMMISSIONS

(En milliers d'EUR)

	Charges	Produits	Net 2015	Net 2014
Opérations avec les établissements de crédit			-	
Opérations avec la clientèle			-	
Opérations sur titres			-	
Opérations de crédit bail et assimilées			-	
Opérations de location simple			-	
Opérations de change et sur instruments financiers			-	
Engagement de financement et de garantie			-	
Prestations de services et autres	1		(1)	(2)
Total	1	-	(1)	(2)

Note 11

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

<i>(En milliers d'EUR)</i>	2015	2014
Frais de personnel [1]	-	-
Salaires et traitements		
Charges sociales et fiscales sur rémunérations		
Autres		
Autres frais administratifs	(4 696)	(4 519)
Impôts et taxes	(981)	(517)
Services extérieurs [2]	(3 715)	(4 002)
Autres		
	Total	(4 696)
		(4 519)

[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 31/12/2015 s'élevaient à 3 040 K euros contre 3 267 K euros au 31/12/2014.

Note 12

1 - IMPOTS SUR LES BENEFICES

(En milliers d'EUR)	2015	2014
Charge fiscale courante	5 476	4 187
Charge fiscale différée		
Total	5 476	4 187

2 - VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

(En milliers d'EUR)	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	13 938	473	4 804		4 804	9 134
2 - Taxé au taux réduit ou non taxable					-	-
I. RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION (1 + 2)	13 938	473	4 804	-	4 804	9 134
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)	13 938	473	4 804	-	4 804	9 134
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)	13 938	473	4 804	-	4 804	9 134
VI. RESULTAT EXCEPTIONNEL			-		-	-
DOTATION NETTES AUX PROVISIONS REGLEMENTEES			-		-	-
IMPOT COURANT			4 804	-	4 804	
IMPOT DIFFERE					-	-
CREDIT D'IMPOT COMPTABILISE					-	-
CONTRIBUTIONS			672		672	(672)
AUTRES (à préciser)					-	-
					-	-
RESULTAT NET	13 938	473	5 476	-	5 476	8 462

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

Note 13

OPERATIONS NON INSCRITES AU BILAN

Conformément au règlement n°2014-07 du 26 novembre 2014, relatif aux comptes des entreprises du secteur bancaire.

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	31/12/2015
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	31/12/2015
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

11 949 641

Note 14

OPERATIONS EN DEVICES

(En milliers d'EUR)

Devise	31/12/2015				31/12/2014			
	Actif contrevaieur €	Passif contrevaieur €	Devises à recevoir	Devises à livrer	Actif contrevaieur €	Passif contrevaieur €	Devises à recevoir	Devises à livrer
EUR	10 013 553	10 013 553		414 342	10 153 388	10 153 388		414 342
USD	1 711	1 711	518 508		1 512	1 512	464 953	
GBP								
JPY								
Autres								
Total	10 015 264	10 015 264	518 508	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 15

1 - ENGAGEMENTS SUR INSTRUMENTS FINANCIERS A TERME

(En milliers d'EUR)	Opérations de gestion de positions	Opérations de couverture	Juste valeur	Total	
				31/12/2015	31/12/2014
Opérations fermes	-	7 931 776	-	7 931 776	7 927 033
<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>	-	7 931 776	-	7 931 776	7 927 033
swaps de taux d'intérêt		7 931 776		7 931 776	7 927 033
swaps financiers de devises					
FRA					
autres					
Opérations conditionnelles	-	-	-	-	-
options de taux d'intérêt					
option de change					
option sur actions et indices					
autres options					
Total	-	7 931 776	-	7 931 776	7 927 033

[1] Juste valeur des opérations qualifiées de couverture : La juste valeur des swaps de taux contractés par la SG SCF s'établit au 31/12/2015 à 7 951 122 840 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	1 325 850	3 860 000	2 700 000	7 885 850
Swaps de taux d'intérêts devise USD contre valeur euro		45 926		45 926
				-
Total	1 325 850	3 905 926	2 700 000	7 931 776

**ENGAGEMENTS FINANCIERS,
AUTRES INFORMATIONS**

Note 16

EMPLOIS ET RESSOURCES VENTILES SELON LA DUREE RESTANT A COURIR

<i>(En milliers d'EUR)</i>	Durée restant à courir au 31 décembre 2015				Total
	< 3 mois	3 mois à 1 an	1 à 5 ans	> 5 ans	
EMPLOIS					
Créances sur les établissements de crédit	239 146	1 362 181	4 551 649	3 500 000	9 652 976
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	174 084	1 438 672	4 646 715	3 500 000	9 759 471

Note 17

IDENTITE DE LA SOCIETE CONSOLIDANTE

Les comptes annuels de la 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 18

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 14 410 913 €

Bénéfice à long terme de €

Du fait de l'intégration fiscale, une dette de 5 476 147 € 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 19

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>	31/12/2015	Part entreprises liées
Postes de l'actif		
Créances sur les établissements de crédit	9 652 976	9 652 976
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	362 286	358 288
Postes du passif		
Dettes envers les établissements de crédit		
Opérations avec la clientèle		
Dettes représentées par un titre	9 759 471	1 303 289
Autres passifs et comptes de régularisation	33 172	14 518
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	104 166	104 166
Engagements sur instruments financiers à terme	7 931 776	7 931 776
Autres engagements	11 949 641	11 949 641
Engagements douteux		
Postes du compte de résultat		
Intérêts et produits assimilés	511 929	513 688
Revenus des titres à revenu variable		
Produits de commissions		
Intérêts et charges assimilés	(493 265)	(180 767)
Charges de commissions	(1)	
Autres charges d'exploitation bancaires	(29)	(18)
Autres frais administratifs	(4 696)	(3 040)

Note 20

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

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

DELOITTE & ASSOCIES	:	17 200.00 €
ERNST & YOUNG	:	17 200.00 €

Note 21

VENTILATION DES PRODUITS BANCAIRES

<i>(En milliers d'EUR)</i>	Produits France	Produits Export	2015	2014
Intérêts et produits assimilés	511 929		511 929	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	511 929	-	511 929	530 195

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

(en milliers d'euros)

	31/12/2015	31/12/2014
ACTIVITES D'EXPLOITATION		
Résultat de l'exercice	8 462	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	27	(624)
Flux de trésorerie sur prêts aux établissements de crédit et à la clientèle	408 032	(929 814)
Flux de trésorerie sur titres de placement	-	-
Flux de trésorerie sur titres d'investissement	-	-
Flux sur autres actifs	(182)	4
Flux sur dettes/établissements de crédit et clientèle	(55 174)	(60 477)
Emissions nettes d'emprunts	-	-
Flux sur autres passifs	2 272	(6 274)
Trésorerie nette utilisée par les activités d'exploitation	363 437	(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	(143 462)	974 531
Trésorerie nette due aux activités de financement	(143 462)	974 531
TOTAL ACTIVITES	219 975	(15 665)
VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE		
Trésorerie à l'ouverture	9 481	25 146
Trésorerie à la clôture	229 456	9 481
Net	219 975	(15 665)
Caisse et banques centrales	2	4
Opérations à vue avec les établissements de crédit	229 454	9 477
TOTAL	229 456	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)