

Société Générale SCF

Société Anonyme

17, cours Valmy, 92800 Puteaux

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2019

ERNST & YOUNG et Autres
Tour First
TSA 14444
92037 Paris-La Défense cedex
S.A.S. à capital variable
438 476 913 R.C.S. Nanterre

Deloitte & Associés
6, place de la Pyramide
92908 Paris-La Défense Cedex
S.A.S. au capital de 2 188 160 €
572 028 041 RCS Nanterre

Société Générale SCF

Société Anonyme

17, cours Valmy, 92800 Puteaux

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2019

A l'assemblée générale de Société Générale SCF,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de Société Générale SCF relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Ces comptes ont été arrêtés par le conseil d'administration le 12 mars 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

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 1er janvier 2019 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.

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 devons porter 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.

Nous avons déterminé qu'il n'y avait pas de point clé d'audit à communiquer dans notre rapport.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

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 arrêtés le 12 mars 2020 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires, à l'exception du point ci-dessous.

La sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-4 du code de commerce appellent de notre part l'observation suivante :

Comme indiqué dans le rapport de gestion, ces informations n'incluent pas les opérations bancaires, votre société considérant qu'elles n'entrent pas dans le périmètre des informations à produire.

S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêtés des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes.

Informations relatives au gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du conseil d'administration consacrée au gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L.225-37-4 du Code de commerce.

Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle et aux participations réciproques vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Informations résultant d'autres obligations légales et réglementaires

Désignation des commissaires aux comptes

Nous avons été nommés commissaires aux comptes de Société Générale SCF par l'assemblée générale du 26 octobre 2007 pour le cabinet Deloitte & Associés et du 15 mai 2013 pour le cabinet ERNST & YOUNG et Autres.

Au 31 décembre 2019, le cabinet Deloitte & Associés était dans la treizième année de sa mission sans interruption et ERNST & YOUNG et Autres dans la septième année.

Antérieurement, le cabinet ERNST & YOUNG Audit était commissaire aux comptes depuis 2007.

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 au comité d'audit un rapport 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.

Paris-La Défense, le 24 mars 2020

Les commissaires aux comptes

ERNST & YOUNG et Autres

Deloitte & Associés

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'V. Jolivalt', with a vertical line extending downwards from the bottom of the signature.A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'M. Blanc Lourme', written in a cursive style.

Vanessa JOLIVALT

Marjorie BLANC LOURME

SOCIETE GENERALE SCF SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2019

SOCIETE GENERALE SCF

COMPTES ANNUELS

SOCIETE GENERALE SCF SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2019

BILAN ET HORS BILAN.....	4
Actif Passif	4
Hors Bilan.....	5
COMPTE DE RESULTAT	7
Compte De Resultat	7
ANNEXE.....	9
INFORMATIONS SUR LE BILAN ET LE COMPTE DE RESULTAT	12
Operations Interbancaires Et Assimilees	12
Creances Sur Les Etablissements De Credit	13
Immobilisations Corporelles Et Incorporelles	14
Autres Actifs Et Comptes De Regularisation	15
Dettes Envers Les Etablissements De Credit.....	16
Dettes Representees Par Un Titre	17
Autres Passifs Et Comptes De Regularisation.....	18
Evolution Des Capitaux Propres	19
Variation Des Capitaux Propres	20
Produits Et Charges D'interets.....	21
Produit Net Des Commissions	22
Charges Generales D'exploitation	23
Effectif Moyen	23
Impots Sur Les Benefices.....	24
ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS.....	26
Operations Non Inscrites Au Bilan.....	26
Engagements Non Comptabilises En Hors Bilan.....	27
Operations En Devises.....	28
Engagements Sur Instruments Financiers A Terme.....	29
Emplois Et Ressources Ventiles Selon La Duree Restant A Courir.....	30
Identite De La Societe Consolidante	31
Integration Fiscale.....	32
Informations Concernant Les Entreprises Liees	33
Honoraires Des Commissaires Aux Comptes	34
Ventilation Des Produits Bancaires.....	35
Tableau Des Flux De Tresorerie	36
Resultats Financiers Au Cours Des Cinq Derniers Exercices.....	37

BILAN
et HORS-BILAN

SOCIETE GENERALE SCF SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2019

BILAN ET HORS BILAN

Actif Passif

ACTIF

<i>(En milliers d'EUR)</i>	31-12-19	31-12-18
Caisse, banques centrales, comptes courants postaux (note 2)	25	8
Créances sur les établissements de crédit (note 3)	8 522 700	8 504 253
A vue	8 519	9 036
A terme	8 514 181	8 495 216
Autres actifs (note 5)	416	566
Comptes de régularisation (note 5)	106 379	195 166
Total	8 629 520	8 699 992

PASSIF

<i>(En milliers d'EUR)</i>	31-12-19	31-12-18
Dettes envers les établissements de crédit (note 6)	2	200 031
A terme	2	200 031
Dettes représentées par un titre (note 7)	8 359 869	8 241 100
Emprunts obligataires	8 359 869	8 241 100
Autres passifs (note 8)	3 998	4 295
Comptes de régularisation (note 8)	14 580	10 187
Capitaux propres (note 9)	251 071	244 380
Capital	150 000	150 000
Réserves	4 719	4 358
Report à nouveau	89 661	82 794
Résultat de l'exercice	6 691	7 229
Total	8 629 520	8 699 992

Résultat de l'exercice en centimes : 6 690 953.32

Total du bilan en centimes : 8 629 520 454.15

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

SOCIETE GENERALE SCF SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2019

Hors Bilan

HORS BILAN

(En milliers d'EUR)

	31-12-19	31-12-18
AUTRES ENGAGEMENTS	31-12-19	31-12-18
Opérations en devises	-	80 995
Engagements devises (achetées ou empruntées) à recevoir	-	43 668
Engagements devises (vendues ou prêtées) à donner	-	37 327
Engagements sur instruments financiers à terme (note 16)	2 900 000	5 193 668
Autres engagements (note 14)	11 810 623	11 235 713
Engagements reçus	11 810 623	11 235 713

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

**COMPTE DE
RESULTAT**

SOCIETE GENERALE SCF SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2019

COMPTE DE RESULTAT
Compte De Resultat

COMPTE DE RESULTAT

<i>(En milliers d'EUR)</i>	31-12-19	31-12-18
+ Intérêts et produits assimilés (note 10)	180 449	321 165
+ Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les éta de crédit	40 474	67 151
+ Autres intérêts et produits assimilés	139 975	254 014
- Intérêts et charges assimilées (note 10)	(165 242)	(305 287)
- Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les éta de crédit	(1 124)	(964)
- Intérêts et charges sur obligations et autres titres à revenu fixe	(149 657)	(256 352)
- Autres intérêts et charges assimilées	(14 461)	(47 972)
- Commissions (charges) (note 11)	(1)	(1)
- Autres charges d'exploitation bancaire	(23)	(32)
- Autres charges d'exploitation bancaires	(23)	(32)
PRODUIT NET BANCAIRE	15 183	15 846
- Charges générales d'exploitation (note 12)	(4 726)	(4 585)
- Autres frais administratifs	(4 726)	(4 585)
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	10 457	11 261
RESULTAT D'EXPLOITATION	10 457	11 261
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	10 457	11 261
- Impôt sur les bénéfices (note 13)	(3 766)	(4 032)
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	6 691	7 229

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

ANNEXE

SOCIETE GENERALE SCF SA

COMPTES ANNUELS AU 31/12/2019

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 L513-3 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 décembre 2019.

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 2019.

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.

SOCIETE GENERALE SCF SA

COMPTES ANNUELS AU 31/12/2019

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 :

Les mouvements relatifs aux emprunts obligataires ont été les suivants :

- Remboursement par série 3 d'un montant de 2 250 millions de euros à l'échéance du 27 mars 2019, qui était couverte par un cross currency swap de 2 250 millions d'euros arrivé à échéance à cette date ;
- Remboursement par série 8 d'un montant de 50 millions de USD à l'échéance du 21 mai 2019, qui était couverte par un cross currency swap de 2 250 millions d'euros arrivé à échéance à cette date ;
- Nouvelle émission par série 43 pour un montant de 2 500 millions d'euros au taux fixe avec une échéance fixée au 29 juillet 2021.

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

- A la date de 28 décembre 2018 la Société Générale SCF a procédé à une souscription d'un prêt de remplacement au taux négatif de 240 millions avec une échéance fixée au 29 mars 2019 ;
- A la date de 29 mars 2019 la Société Générale SCF a procédé à une souscription d'un prêt de remplacement au taux négatif de 240 millions avec une échéance fixée au 28 juin 2019 ;
- A la date de 29 juin 2019 la Société Générale SCF a procédé à une souscription d'un prêt de remplacement au taux négatif de 240 millions avec une échéance fixée au 30 septembre 2019 ;
- A la date de 30 septembre 2019 la Société Générale SCF a procédé à une souscription d'un prêt de remplacement au taux négatif de 245 millions avec une échéance fixée au 31 décembre 2019 ;
- A la date de 31 décembre 2019 la Société Générale SCF a procédé à une souscription d'un prêt de remplacement au taux négatif de 245 millions avec une échéance fixée au 31 mars 2019 ;

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

La Société Générale SCF n'a conclu aucun swap ou émission d'emprunts depuis la clôture comptable du 31 décembre 2019.

Les estimations comptables au 31 décembre 2019 ont été établies sur la base d'une série d'indicateurs macroéconomiques et financiers prévus à cette date. L'épidémie de coronavirus (Covid-19) s'est propagée début janvier 2020 à travers la Chine continentale et au-delà, entraînant la suspension de l'activité économique et commerciale. L'entité SG SCF considère cette épidémie comme un événement survenu après la date de clôture qui ne nécessite pas d'ajustement. La situation évoluant rapidement, il n'est pas possible de fournir une estimation quantitative de l'impact potentiel de cet événement sur la situation économique et patrimoniale de SG SCF. Son incidence sera donc intégrée dans les estimations de l'entité courant 2020.

**INFORMATIONS
BILAN ET RESULTAT**

SOCIETE GENERALE SCF SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2019

INFORMATIONS SUR LE BILAN ET LE COMPTE DE RESULTAT
Operations Interbancaires Et Assimilees

Note 2

OPERATIONS INTERBANCAIRES ET ASSIMILEES

(En milliers d'EUR)

	31-12-19	31-12-18
Banques centrales	25	8
Total	25	8

SOCIETE GENERALE SCF SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2019

[Créances Sur Les Etablissements De Credit](#)

Note 3

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT

<i>(En milliers d'EUR)</i>	31-12-19	31-12-18
Comptes et prêts	8 513 519	8 496 364
A vue :	8 519	9 037
Comptes ordinaires	8 519	9 037
A terme :	8 505 000	8 487 327
Prêts et comptes à terme	8 505 000	8 487 327
Créances rattachées	9 181	7 889
Total brut	8 522 700	8 504 253
Total net	8 522 700	8 504 253
Total	8 522 700	8 504 253

SOCIETE GENERALE SCF SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2019

Immobilisations Corporelles Et Incorporelles

Note 4

1 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

<i>(En milliers d'EUR)</i>	Valeur brute 31/12/2018	Acquisitions	Cessions	Autres mouvements	Valeur brute 31/12/2019	Amortissement provisions et dépréciations cumulés	Valeur nette 31/12/2019
Immobilisations incorporelles	3				3	(3)	-
Total	3	-	-	-	3	(3)	-

<i>(En milliers d'EUR)</i>	Montant au 31/12/2018	Dotations	Reprises	Autres mouvements	Montant au 31/12/2019
Immobilisations incorporelles	(3)				(3)
Total	(3)	-	-	-	(3)

3 - VENTILATION DES DOTATIONS

Immobilisations corporelles	-
-----------------------------	---

SOCIETE GENERALE SCF SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2019

Autres Actifs Et Comptes De Regularisation

Note 5

AUTRES ACTIFS ET COMPTES DE REGULARISATION

(En milliers d'EUR)

	31-12-19	31-12-18	
Autres actifs :	Sous-total	416	566
Débiteurs divers	416	566	
Comptes de régularisation :	Sous-total	106 379	195 166
Produits à recevoir	103 473	184 371	
Comptes de régularisation	103 473	184 371	
Autres comptes de régularisation	2 906	10 795	
Comptes d'ajustement sur devises [1]	-	6 341	
Charges à répartir sur prime d'émission	848	1 228	
Pertes à étaler sur soulte	2 058	3 226	
	Total brut	106 795	195 732
	Total net	106 795	195 732

[1] Le compte d'ajustement sur devises est netté depuis le 30/06/2013.

SOCIETE GENERALE SCF SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2019

Dettes Envers Les Etablissements De Credit

Note 6

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT

(En milliers d'EUR)

	31-12-19	31-12-18
Dettes à terme :	-	200 000
Emprunts et comptes à terme	-	200 000
Dettes rattachées	2	31
Total	2	200 031

SOCIETE GENERALE SCF SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2019

Dettes Representees Par Un Titre

Note 7

DETTES REPRESENTEES PAR UN TITRE

(En milliers d'EUR)

	31-12-19	31-12-18
Emprunts obligataires	8 260 000	8 053 668
Sous-total	8 260 000	8 053 668
Dettes rattachées	99 869	187 432
Total	8 359 869	8 241 100

SOCIETE GENERALE SCF SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2019

Autres Passifs Et Comptes De Regularisation

Note 8

AUTRES PASSIFS ET COMPTES DE REGULARISATION

<i>(En milliers d'EUR)</i>	31-12-19	31-12-18
Autres passifs	3 998	4 295
Compte courant SG impôt groupe	3 766	4 032
Dettes fiscales et sociales	232	263
Comptes de régularisation	14 580	10 187
Charges à payer	4 854	5 733
Autres passif	3 147	3 093
Comptes de régularisation	1 708	2 640
Produits constatés d'avance	8 878	3 226
Produits constatés d'avance sur primes d'émission	8 878	3 226
Autres comptes de régularisation	848	1 228
Gains à étaler sur soulte	848	1 228
Total	18 578	14 482

SOCIETE GENERALE SCF SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2019

Evolution Des Capitaux Propres

Note 9

1 - EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES

(En milliers d'EUR)

	31-12-19
Affectation du résultat de l'exercice précédent	
Origine :	90 023
Report à nouveau antérieur	82 794
Résultat de la période	7 229
Affectation (1) :	90 023
Réserve légale	361
Report à nouveau	89 661

(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 December 2018 décidée par l'assemblée générale ordinaire en date du 15 Mai 2019.

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	4 719
Total	4 719

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

(En milliers d'EUR)

	Montant
Résultat disponible	96 352
Report à nouveau antérieur	89 661
Résultat de la période	6 691
Affectation :	96 352
Réserve légale	335
Report à nouveau	96 017

SOCIETE GENERALE SCF SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2019

Variation Des Capitaux Propres

Note 9 (suite)

5 - VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

<i>(En milliers d'EUR)</i>	31-12-18	Augmentation	Diminution	31-12-19
Capital	150 000			150 000
Réserves	4 358	361		4 719
Report à nouveau	82 794	6 867		89 661
Résultat de l'exercice	7 228	6 691	7 228	6 691
Total	244 380	13 919	7 228	251 071

SOCIETE GENERALE SCF SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2019

Produits Et Charges D'interets

Note 10

1 - PRODUITS ET CHARGES D'INTERETS

<i>(En milliers d'EUR)</i>	Charges	produits	Net 2019	Net 2018
Sur opérations avec les établissements de crédit :	1 124	40 474	39 350	66 187
Opérations avec les banques centrales, les comptes courants postaux et les éta de crédit	1 124	40 474	39 350	66 187
Sur obligations et autres titres à revenu fixe	149 657	-	(149 657)	(256 352)
Autres intérêts et produits ou charges assimilés	14 461	139 975	125 514	206 042
Total	165 242	180 449	15 207	15 877

*Selon la recommandation des auditeurs du 31/12/2018 concernant le mode de présentation, en 2019 les Intérêts et produits sur obligations et autres titres à revenu fixe(R10c) ont été reclassés sur le poste Intérêts et charges sur obligations et autres titres à revenu fixe(R11c).

2 - REVENUS DES TITRES A REVENU VARIABLE

<i>(En milliers d'EUR)</i>	2019	2018
Total	-	-

SOCIETE GENERALE SCF SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2019

Produit Net Des Commissions

Note 11

PRODUIT NET DES COMMISSIONS

(En milliers d'EUR)

	Charges	Produits	Net 2019	Net 2018
Prestations de services et autres	1		(1)	(1)
Total	1	-	(1)	(1)

SOCIETE GENERALE SCF SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2019

Charges Generales D'exploitation

Note 12

1 - CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

<i>(En milliers d'EUR)</i>	2019	2018
Frais de personnel [1]	-	-
Salaires et traitements	-	-
Charges sociales et fiscales sur rémunérations	-	-
Autres	-	-
Autres frais administratifs [2]	(4 726)	(4 585)
Impôts et taxes	(967)	(926)
Services extérieurs	(3 759)	(3 659)
Total	(4 726)	(4 585)

[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 31/12/2019 s'élevaient à 2 916 K euros contre 2 908 K euros au 31/12/2018.

Effectif Moyen

Note 12 (suite)

2 - EFFECTIF MOYEN

	2019	2018
France		
Etranger		
Total	-	-

3 - REMUNERATION DES DIRIGEANTS

Aucune rémunération n'a été allouée à l'organe de direction.

SOCIETE GENERALE SCF SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2019

Impôts Sur Les Benefices

Note 13

1 - IMPOTS SUR LES BENEFICES

(En milliers d'EUR)

	2019	2018
Charge fiscale courante	3 766	4 032
Total	3 766	4 032

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	10 457	480	3 646		3 646	6 811
I. RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION (1 + 2)	10 457	480	3 646	-	3 646	6 811
III. RESULTAT D'EXPLOITATION (I + II)	10 457	480	3 646	-	3 646	6 811
V. RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (III + IV)	10 457	480	3 646	-	3 646	6 811
IMPOT COURANT			3 646	-	3 646	
CONTRIBUTIONS			120		120	(120)
RESULTAT NET	10 457	480	3 766	-	3 766	6 691

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

**ENGAGEMENTS FINANCIERS,
AUTRES INFORMATIONS**

SOCIETE GENERALE SCF SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2019

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

Operations Non Inscrites Au Bilan

Note 14

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.

1 - ENGAGEMENTS HORS-BILAN COMPTABILISES

1.1 - HORS-BILAN - ENGAGEMENTS RECUS ET DONNES

(En milliers d'EUR)

Nature

31-12-19

1.2 - HORS-BILAN - ENGAGEMENTS SUR TITRES

(En milliers d'EUR)

Nature

31-12-19

1.4 - HORS-BILAN - AUTRES ENGAGEMENTS

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

11 810 623

SOCIETE GENERALE SCF SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2019

Engagements Non Comptabilises En Hors Bilan

Note 14 (suite)

2 - ENGAGEMENTS NON COMPTABILISES EN HORS BILAN

(En milliers d'EUR)

31-12-19

Échéance

Bénéficiaire
contrepartie

Commentaires

SOCIETE GENERALE SCF SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2019

Operations En Devises

Note 15

OPERATIONS EN DEVISES

(En milliers d'EUR)

Devise	31-12-19						31-12-18					
	Actif €	contrevaieur €	Passif	contrevaieur €	Devises à recevoir	Devises à livrer	Actif €	contrevaieur €	Passif	contrevaieur €	Devises à recevoir	Devises à livrer
EUR		8 629 515		8 629 515			8 698 568		8 698 568			37 327
USD			5		5		1 424		1 424		43 668	
GBP												
JPY												
Autres												
Total		8 629 520		8 629 520		-	8 699 992		8 699 992		43 668	37 327

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".

SOCIETE GENERALE SCF SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2019

Engagements Sur Instruments Financiers A Terme

Note 16

1 - ENGAGEMENTS SUR INSTRUMENTS FINANCIERS A TERME

<i>(En milliers d'EUR)</i>	Opérations de gestion de	Opérations de couverture	Juste valeur	Total	
				31-12-19	31-12-18
Opérations fermes	-	2 900 000	-	2 900 000	5 193 668
<i>Opérations sur marchés de gré à gré</i>	-	2 900 000	-	2 900 000	5 193 668
swaps de taux d'intérêt		2 900 000		2 900 000	5 193 668
Total	-	2 900 000	-	2 900 000	5 193 668

[1] Juste valeur des opérations qualifiées de couverture : La juste valeur des swaps de taux contractés par la SG SCF s'établit au 31/12/2019 à 3 170 268 571 euros.

2 - VENTILATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS SELON LEUR DUREE RESIDUELLE

<i>(En milliers d'EUR)</i>	Moins d'1 an	de 1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
Swaps de taux d'intérêts Euro	200 000	2 400 000	300 000	2 900 000
Swaps de taux d'intérêts devise USD contre valeur euro	-	-	-	-
				-

SOCIETE GENERALE SCF SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2019

Emplois Et Ressources Ventiles Selon La Duree Restant A Courir

Note 17

EMPLOIS ET RESSOURCES VENTILES SELON LA DUREE RESTANT A COURIR

<i>(En milliers d'EUR)</i>	Durée restant à courir au 31 December 2019				Total
	< 3 mois	3 mois à 1 an	1 à 5 ans	> 5 ans	
Créances sur les établissements de crédit	296 931	175 769	4 900 000	3 150 000	8 522 700
Dettes envers les établissements de crédit	2				2
Dettes représentées par un titre	40 006	269 863	4 900 000	3 150 000	8 359 869

SOCIETE GENERALE SCF SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2019

Identite De La Societe Consolidante

Note 18

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.

SOCIETE GENERALE SCF SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2019

[Integration Fiscale](#)

Note 19

[Sommaire](#)

A compléter

INTEGRATION FISCALE

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

Son résultat fiscal ayant servi de base de calcul à l'impôt est le suivant :

Bénéfice à court terme de 10 937 346 €

10 937 346

Bénéfice à long terme de €

Du fait de l'intégration fiscale, une dette de 3 766 093 € 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.

3 766 093

SOCIETE GENERALE SCF SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2019

[Informations Concernant Les Entreprises Liees](#)

Note 20

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>	31-12-19	Part entreprises liées
Créances sur les établissements de crédit	8 522 700	8 522 700
Autres actifs et comptes de régularisation	106 795	105 531
Dettes envers les établissements de crédit	2	2
Dettes représentées par un titre	8 359 869	5 262 796
Autres passifs et comptes de régularisation	18 578	5 471
Engagements sur instruments financiers à terme	2 900 000	2 900 000
Autres engagements	11 810 623	11 810 623
Intérêts et produits assimilés	180 449	180 449
Intérêts et charges assimilées	(165 242)	(115 012)
Charges de commissions	(1)	(1)
Autres charges d'exploitation bancaires	(23)	(23)
Autres frais administratifs	(4 726)	(2 916)

SOCIETE GENERALE SCF SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2019

[Honoraires Des Commissaires Aux Comptes](#)

Note 21

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Les honoraires HT de la lettre de mission de notre commissaire aux comptes, au titre de l'exercice 31/12/2019, s'élève à :

DELOITTE & ASSOCIES	:	24 700.00 €
ERNST & YOUNG	:	24 700.00 €

SOCIETE GENERALE SCF SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2019

Ventilation Des Produits Bancaires

Note 22

VENTILATION DES PRODUITS BANCAIRES

(En milliers d'EUR)

	Produits France	Produits Export	2019	2018
Intérêts et produits assimilés	180 449		180 449	321 165
Total	180 449	-	180 449	321 165

SOCIETE GENERALE SCF SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2019

Tableau Des Flux De Tresorerie

Note 23

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

<i>(en milliers d'euros)</i>	31-12-19	31-12-18
ACTIVITES D'EXPLOITATION		
Résultat de l'exercice	6 691	7 229
Autres mouvements sans décaissement de trésorerie	236	(235)
Flux de trésorerie sur prêts aux établissements de crédit et à la clientèle	68 754	1 204 684
Flux sur autres actifs	(87)	(77)
Flux sur dettes/établissements de crédit et clientèle	5 462	(2 549)
Flux sur autres passifs	(297)	230
Trésorerie nette utilisée par les activités d'exploitation	80 760	1 209 281
Autres	(81 259)	(1 209 740)
Trésorerie nette due aux activités de financement	- 81 259	(1 209 740)
TOTAL ACTIVITES	(499)	(459)
VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE	(499)	(459)
Trésorerie à l'ouverture	9 044	9 503
Trésorerie à la clôture	8 545	9 044
Net	(499)	(459)
Caisse et banques centrales	25	8
Opérations à vue avec les établissements de crédit	8 519	9 036
TOTAL	8 545	9 044

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.

SOCIETE GENERALE SCF SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2019

Resultats Financiers Au Cours Des Cinq Derniers Exercices

RESULTATS FINANCIERS AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

	31-12-19	31-12-18	31-12-17	31-12-16	31-12-15
Situation financière en fin d'exercice					
Capital social (En milliers d'EUR)	150 000	150 000	150 000	150 000	150 000
Nombre d'actions émises	15 000 000	15 000 000	15 000 000	15 000 000	15 000 000
ordinaires	15 000 000	15 000 000	15 000 000	15 000 000	15 000 000
Chiffre d'affaires hors taxes	180 449	320 579	250 072	511 929	530 195
Résultat avant impôts, amortissements et provisions	10 457	11 261	10 474	13 938	11 176
Impôt sur les bénéfices	(3 766)	(4 032)	(3 850)	(5 476)	(4 187)
Résultat après impôts, amortissements et provisions	6 691	7 229	6 624	8 462	6 989
Résultat après impôts, mais avant amortissements et provisions	0	0	0	1	0

(1) Signes : en - pour les charges et en + pour les produits