

PUBLICATIONS PÉRIODIQUES

SOCIÉTÉS COMMERCIALES ET INDUSTRIELLES (COMPTES ANNUELS)

ARKEA PUBLIC SECTOR SCF

Société anonyme au capital de 30 000 000 euros
Siège social : 1, rue Louis Lichou, 29480 Le Relecq Kerhuon
440 180 842 R.C.S. Brest

Comptes annuels approuvés par l'Assemblée Générale Ordinaire du 18 mai 2017

I. — Bilan au 31 décembre 2016

(En milliers d'euros)

Actif	Notes	31/12/2016	31/12/2015
Caisse, banques centrales		4	
Effets publics et valeurs assimilées			
Créances sur les établissements de crédit	1	984 721	984 565
Opérations avec la clientèle			
Obligations et autres titres à revenu fixe			
Actions et autres titres à revenu variable			
Participations, autres titres détenus à long terme			8
Parts dans les entreprises liées			
Immobilisations incorporelles			
Immobilisations corporelles			
Capital souscrit non versé			
Actions propres			
Autres actifs		28	31
Comptes de régularisation	2	3 055	3 700
Total de l'actif		987 808	988 304

Passif	Notes	31/12/2016	31/12/2015
Banques centrales, C.C.P.			
Dettes envers les établissements de crédit			
Opérations avec la clientèle			
Dettes représentées par un titre	3	955 021	954 768
Autres passifs		33	15
Comptes de régularisation	4	3 222	3 835
Provisions			
Dettes subordonnées			
Fonds pour risques bancaires généraux (FRBG)			
Capitaux propres hors FRBG	5	29 532	29 686
- Capital souscrit		30 000	30 000
- Primes d'émission			
- Réserves		2	2
- Ecart de réévaluation			
Provisions réglementées et subventions d'investissement			
- Report à nouveau		-316	-319
- Résultat de l'exercice		-154	3
Total du passif		987 808	988 304

Hors-bilan au 31 décembre 2016

Hors-bilan	Notes	31/12/2016	31/12/2015
Engagements donnés			
Engagements de financement			
Engagements de garantie			
Engagements sur titres			
Engagements reçus	9	1 509 827	1 476 223
Engagements de financement			
Engagements de garantie		1 509 827	1 476 223
Engagements sur titres			
Instruments financiers à terme			

II. — Compte de résultat au 31 décembre 2016

(En milliers d'euros)	Notes	2016	2015
Intérêts et produits assimilés	7	33 655	32 544
Intérêts et charges assimilées	7	-32 897	-31 842
Revenus des titres à revenu variable			
Commissions (produits)			
Commissions (charges)			
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation			
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés			
Autres produits d'exploitation bancaire			
Autres charges d'exploitation bancaire			
Produit net bancaire		758	702
Charges générales d'exploitation		-912	-699
Dotations aux amortissements et aux dépréciations sur immobilisations incorporelles et corporelles			
Résultat brut d'exploitation		-154	3
Coût du risque			
Résultat d'exploitation		-154	3
Gains ou pertes sur actifs immobilisés			
Résultat courant avant impôt		-154	3
Résultat exceptionnel			
Impôt sur les bénéfices			
Dotations / Reprises de FRBG et provisions réglementées			
Résultat net		-154	3

III. — Affectation du résultat

L'assemblée générale constate que le résultat net comptable de l'exercice 2016 s'élève à -154 372,11€ auquel s'ajoute un report à nouveau antérieur de - 316 144,11€, soit un montant disponible de - 470 516,22 €, et décide d'affecter la totalité de cette somme en report à nouveau.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, il est rappelé qu'il n'y a pas eu de dividendes versés au cours des trois précédents exercices.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

IV. — Annexes**1. Cadre juridique et financier et faits marquants de l'exercice****1.1. Cadre juridique et financier**

La société Arkéa Public Sector SCF, société anonyme à conseil d'administration, a pour activité le refinancement du groupe Crédit Mutuel Arkéa par voie d'émission de titres fonciers bénéficiant du privilège visé à l'article L.515-19 du Code monétaire et financier dans le cadre d'un programme Euro Medium Term Notes à moyen-long terme bénéficiant d'une notation « AAA ».

1.2. Faits marquants de l'exercice

Néant

2. Principes comptables et méthodes d'évaluation

2.1. Présentation des comptes

La présentation des comptes est faite en conformité avec le règlement n° 2014-07 de l'Autorité des Normes Comptables (ANC), relatif aux comptes des entreprises du secteur bancaire.

2.2. Principes généraux et méthodes d'évaluation

— Principes généraux

Les comptes de Arkéa Public Sector SCF sont établis conformément aux principes comptables généralement admis ainsi qu'aux dispositions réglementaires applicables aux établissements de crédit en France, prescrites par le règlement ANC 2014-07 du 26 novembre 2014 qui regroupe à droit constant dans un règlement unique l'ensemble des normes comptables applicables aux établissements de crédit.

— Options et méthodes d'évaluation

– Créances

Les créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle sont régies par le règlement ANC 2014-07 relatif au traitement comptable du risque de crédit dans les entreprises relevant du Comité de la Réglementation Bancaire et Financière. Les intérêts courus sur les créances sont portés en compte de créances rattachées en contrepartie du compte de résultat.

Les crédits sont comptabilisés à leur valeur nominale. Les décotes et soultes sont étalées sur la durée de vie des créances concernées selon la méthode linéaire. Elles figurent au bilan en compte de régularisation. L'amortissement de ces soultes et décotes figure au compte de résultat dans les intérêts et charges assimilées ou en intérêts et produits assimilés.

Les intérêts courus sur les créances sont portés en compte de créances rattachées en contrepartie du compte de résultat.

– Dettes représentées par un titre

Les dettes représentées par un titre sont comptabilisées à leur valeur nominale. Les primes d'émission et de remboursement sont étalées sur la durée de vie des titres concernés selon la méthode linéaire. Elles figurent au bilan en compte de régularisation. L'amortissement de ces primes figure au compte de résultat dans les intérêts et charges assimilées ou en intérêts et produits assimilés.

Les intérêts courus sur les dettes sont portés en compte de dettes rattachées en contrepartie du compte de résultat.

– Frais de personnel

Arkéa Public Sector SCF n'emploie pas de personnel. Elle a constitué le 15 novembre 2010 avec le Crédit Mutuel Arkéa, un groupement de fait régi par les dispositions des articles 261B et suivants du C.G.I. destiné à gérer les moyens humains et matériels mis en commun.

Le Crédit Mutuel Arkéa est la société employeuse. Elle met à la disposition de Arkéa Public Sector SCF les ressources humaines nécessaires lui permettant de répondre à ses obligations contractuelles, légales et réglementaires dans le cadre de ses activités.

La rémunération globale allouée aux membres du conseil d'administration s'élève à 4 519 euros pour 2016.

3. Informations sur les postes du bilan, du hors bilan et du compte de résultat

Note 1. : Créances sur les établissements de crédit

En milliers d'euros	31/12/2016			31/12/2015		
	A vue	A terme	Total	A vue	A terme	Total
Comptes ordinaires	29 505		29 505	29 615		29 615
Prêts, valeurs reçues en pension		947 000	947 000		947 000	947 000
Créances rattachées		8 216	8 216		7 950	7 950
Total	29 505	955 216	984 721	29 615	954 950	984 565

Note 2. : Comptes de régularisation – Actif

En milliers d'euros	31/12/2016	31/12/2015
Valeurs à l'encaissement		
Comptes d'ajustement		
Pertes sur instruments financiers à terme de couverture	3 016	3 624
Primes émission TCN et emprunts obligataires		
Charges constatées d'avance		76
Produits à recevoir	39	

Comptes de régularisation divers		
Total	3 055	3 700

Note 3. : Dettes représentées par un titre

En milliers d'euros	31/12/2016			31/12/2015		
	Principal	Dettes rattachées	Total	Principal	Dettes rattachées	Total
Bons de caisse			0			0
Titres du marché interbancaire et titres de créances négociables			0			0
Emprunts obligataires	947 000	8 021	955 021	947 000	7 768	954 768
Total	947 000	8 021	955 021	947 000	7 768	954 768

- Emprunts obligataires (En milliers d'euros)

Date d'émission	Montant	Type	Durée en années	Taux
07/10/2011	750 000 000	Emprunt obligataire	10	3,75%
16/08/2013	120 000 000	Emprunt obligataire	12	2,51%
18/11/2015	50 000 000	Emprunt obligataire	18	1,47%
25/11/2015	27 000 000	Emprunt obligataire	15	1,46%
Total	947 000 000			

Note 4. : Comptes de régularisation - Passif

En milliers d'euros	31/12/2016	31/12/2015
Comptes indisponibles sur opérations de recouvrement		
Produits constatés d'avance	3 015	3 624
Charges à payer	207	211
Comptes d'ajustement		
Comptes de régularisation divers		
Total	3 222	3 835

Note 5. : Capitaux propres hors FRBG

En milliers d'euros	Début d'exercice	Affectation résultat exercice précédent	Variation de l'exercice	Fin d'exercice
Capital	30 000			30 000
Prime d'émission				
Total réserves	2			2
- Réserve légale	2			2
- Réserves facultatives et statutaires				
- Réserves plus-values à long terme				
- Autres réserves				
Provisions règlementées				
Ecart de réévaluation				
Report à nouveau créditeur				
Report à nouveau débiteur	-319	3		-316
Résultat de l'exercice	3	-3	-154	-154
Dividendes versés				
Total	29 686		-154	29 532

Le capital est composé de 3 000 000 actions ordinaires d'une valeur nominale de 10 euros soit un capital de 30 000 000 euros.

Note 6. : Ventilation de certains actifs / passifs selon leur durée résiduelle

En milliers d'euros	D<3 mois	3 M < D <1 an	1 an < D < 5 ans	D > 5 ans	Dettes et créances rattachées	Total
Actif						
Créances sur établissements de crédit	29 505	0	750 000	197 000	8 216	984 721
- À vue	29 505					29 505
- À terme			750 000	197 000	8 216	955 216
Créances sur la clientèle						
- Créances commerciales						
- Autres concours à la clientèle						
- Comptes ordinaires débiteurs						
Obligations et autres titres à revenu fixe						
Passif						
Dettes envers les établissements de crédit						
- À vue						
- À terme						
Opérations avec la clientèle						
- Comptes d'épargne à régime spécial						
- À vue						
- À terme						
- Autres dettes						
- À vue						
- À terme						
Dettes représentées par un titre			750 000	197 000	8 021	955 021
- Bons de caisse						
- Titres du marché interbancaire et titres de créances négociables						
- Emprunts obligataires			750 000	197 000	8 021	955 021

Note 7. : Intérêts, produits et charges assimilés

En milliers d'euros	31/12/2016		31/12/2015	
	Produits	Charges	Produits	Charges
Opérations avec les établissements de crédit	33 655		32 544	
Opérations avec la clientèle				
Obligations et autres titres à revenu fixe		-32 897		-31 842
Autres opérations				
Total	33 655	-32 897	32 544	-31 842

Note 8. : Opérations avec les entreprises liées et les participations

En milliers d'euros	Participations et entreprises liées		Filiales	
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
Actif				
Capital détenu				
Autres emplois				
Créances	NA	984 565		
Obligations et autres titres à revenu fixe				
Total emplois		984 565		
Passif				
Dettes				
Dettes représentées par des titres				

Total ressources				
Engagements donnés				
De financement				
De garantie				
Total engagements donnés				
Engagements reçus				
De financement				
De garantie	1 509 827	1 476 223		
Total engagements reçus	1 509 827	1 476 223		

Compte tenu du règlement de l'ANC n°2016-07 du 4 novembre 2016, il n'est plus fait mention à compter du 31 décembre 2016 des créances, des dettes, des charges et des produits financiers concernant les entreprises liées.

Note 9. Engagements de l'activité bancaire

En milliers d'euros	31/12/2016	31/12/2015
Engagements donnés		
<i>Engagements de financement</i>		
En faveur des établissements de crédit		
En faveur de la clientèle		
<i>Engagements de garantie</i>		
D'ordre d'établissements de crédit		
D'ordre de la clientèle		
<i>Engagements sur titres</i>		
Autres engagements donnés		
Engagements reçus	1 509 827	1 476 223
<i>Engagements de financement</i>		
Reçus des établissements de crédit		
<i>Engagements de garantie</i>	1 509 827	1 476 223
Reçus des établissements de crédit	1 509 827	1 476 223
<i>Engagements sur titres</i>		
Autres engagements reçus		

Note 10. : Tableau des flux de trésorerie nets

	31/12/2016	31/12/2015
Flux de trésorerie nets provenant des activités opérationnelles		
Résultat net	-154	3
Impôt		
Résultat avant impôt	-154	3
Dotations nettes aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles		
Dépréciation des écarts d'acquisition et des autres immobilisations		
Dotations nettes aux provisions		
Quote-part de perte / (bénéfice) dans les sociétés mises en équivalence		
Perte nette / (gain net) des activités d'investissement		
(Produits) / charges des activités de financement		
Autres mouvements	19	-208
Total des éléments non monétaires inclus dans le résultat net et des autres ajustements	19	-208
Opérations interbancaires		-77 000
Opérations avec la clientèle		
Opérations sur autres actifs / passifs financiers		
Opérations sur autres actifs / passifs non financiers	11	-19
Dividendes reçus des entreprises mises en équivalence		
Impôts versés	19	-17

Diminution / (augmentation) nette des actifs et passifs provenant des activités opérationnelles	30	-77 036
Flux de trésorerie nets provenant des activités opérationnelles	-105	-77 241
Flux de trésorerie nets provenant des activités d'investissement		
Actifs financiers et participations		
Immeubles de placement		
Immobilisations corporelles et incorporelles		
Autres		
Flux de trésorerie nets provenant des activités d'investissement		
Flux de trésorerie nets provenant des activités de financement		
Flux de trésorerie provenant / à destination des actionnaires		
Autres flux de trésorerie nets provenant des activités de financement		77 000
Flux de trésorerie nets provenant des activités de financement		77 000
Augmentation / (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	-105	-241
Flux de trésorerie nets provenant des activités opérationnelles	-105	-77 241
Flux de trésorerie nets provenant des activités d'investissement		
Flux de trésorerie nets provenant des activités de financement		77 000
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture	29 615	29 856
Caisse, banques centrales (actif & passif) (Notes 1 et 7)		
Comptes (actif et passif) et prêts / emprunts à vue auprès des établissements de crédit (Notes 1 et 7)	29 615	29 856
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture	29 510	29 615
Caisse, banques centrales (actif & passif) (Notes 1 et 7)	4	
Comptes (actif et passif) et prêts / emprunts à vue auprès des établissements de crédit (Notes 1 et 7)	29 506	29 615
Variation de la trésorerie nette	-105	-241

La notion de trésorerie nette comprend le solde net des comptes de caisse, banques centrales ainsi que le solde net des prêts et emprunts à vue auprès des établissements de crédits.

Les variations de la trésorerie générées par l'activité opérationnelle enregistrent les variations des flux de trésorerie générés par les activités du groupe, y compris ceux relatifs aux titres de créances négociables.

Les variations de trésorerie liées aux opérations de financement comprennent les variations liées aux capitaux propres et aux dettes subordonnées.

Note 11. : Intégration fiscale

La société est comprise dans le périmètre de l'intégration fiscale du groupe Crédit Mutuel Arkéa dont la société mère est Crédit Mutuel Arkéa depuis le 01 janvier 2010. En matière d'impôt sur les sociétés, conformément aux termes de la convention d'intégration fiscale, l'impôt est déterminé par la filiale, comme en l'absence d'intégration fiscale. Le montant ainsi calculé, déductions faites des avoirs fiscaux et crédits d'impôts éventuels, est dû à la société mère. Au 31 décembre 2016, le montant d'impôt dû à la société mère est nul.

Note 12. : Comptes consolidés

Arkéa Public Sector SCF n'a ni contrôle exclusif, ni influence notable dans aucune entreprise. Il n'y a donc pas lieu, pour elle, de présenter des comptes consolidés. Ses comptes sont intégrés globalement dans les comptes consolidés du groupe Crédit Mutuel Arkéa, situé au 1, rue Louis Lichou 29480 Le Relecq Kerhuon.

Les états financiers consolidés sont consultables sur le site internet du Crédit Mutuel Arkéa, à savoir : http://www.arkea.com/banque/assurance/credit/mutuel/ecb_5034/fr/rapports-annuels.

V. Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2016

Aux Actionnaires,

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

- Le contrôle des comptes annuels de la société Arkéa Public Sector 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 portons à votre connaissance les éléments suivants, comme mentionné au point 1.1. de l'annexe, votre société émet des titres fonciers dans le cadre de son programme d'émission et accorde des prêts au groupe Crédit Mutuel Arkéa, sur les fonds ainsi collectés. Les paragraphes « *créances* » et « *dettes représentées par un titre* » du point 2.2. « *principes généraux et méthodes d'évaluation* » de l'annexe exposent les règles et méthodes comptables relatives à la comptabilisation de ces opérations.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous nous sommes assurés de la correcte application des méthodes comptables ainsi définies et avons vérifié que la note 1 « *créances sur les établissements de crédit* » et 3 « *dettes représentées par un titre* » dans l'annexe, fournissent une information appropriée.

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 leur 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.

En application de la loi, nous vous signalons que les informations prévues par les 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, mentionnées dans le rapport de gestion sont indiquées de manière globale. En conséquence, nous ne pouvons pas attester l'exhaustivité des informations prévues par les dispositions de l'article L.225-201-1 du Code de commerce.

Paris-La Défense et Neuilly-sur-Seine, le 24 mars 2017

Les Commissaires aux comptes :

KPMG AUDIT FS I

Isabelle GOALEC

DELOITTE & ASSOCIES

Jean-Vincent COUSTEL

VI. — Rapport de gestion

En application du règlement n° 94-03 du Comité de la réglementation bancaire et financière, le rapport de gestion peut être obtenu sur simple demande à l'adresse suivante : Arkéa Public Sector SCF – 1, rue Louis Lichou – 29480 Le Relecq-Kerhuon.

1703167