

Publications périodiques

Comptes annuels

CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED

Société de droit anglais au capital de 3 859 millions de dollars US

Siège social : One Cabot Square, Londres E14 – 4OJ

Compte de résultat consolidé pour l'exercice clos le 31 décembre 2017

(En millions de dollars américains.)

	Note annexe	2017	2016 (1)
Activités poursuivies			
Produit d'intérêts	4	1 115	1 150
Charge d'intérêts	4	-1 271	-1 348
Charge nette d'intérêts		-156	-198
Produits des commissions et honoraires	5	666	628
Charges des commissions et honoraires	5	-148	-182
Produits nets des commissions et honoraires		518	446
Gains nets sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le compte de résultat	6	672	820
Autres charges/produits	7	-61	-73
Revenu net		973	995
Rémunération et avantages sociaux	8	-520	-532
Frais généraux, administratifs et d'opérations	9	-906	-555
Charges de restructuration	10	-34	-10
Total des charges d'exploitation		-1 460	-1 097
Perte avant impôt des activités poursuivies		-487	-102
Charge d'impôt sur le résultat des activités poursuivies	11	-11	-5
Perte après impôt des activités poursuivies		-498	-107
Activités abandonnées			
Bénéfice avant impôt des activités abandonnées	25	96	122
Charge d'impôt sur le résultat des activités abandonnées	11,25	-47	-43
Bénéfice après impôt des activités abandonnées		49	79
Perte nette attribuable aux actionnaires de Credit Suisse Securities (Europe) Limited		-449	-28

(1) Les chiffres de 2016 ont été retraités pour tenir compte de l'impact des activités abandonnées. Pour plus de détails, se reporter à la Note 25. Les chiffres de 2016 ont ensuite été retraités en raison des intérêts négatifs sur de titres achetés/vendus en vertu de conventions de revente/rachat et des opérations d'emprunt/prêt de titres.

Les notes annexes des pages 39 à 145 font partie intégrante des états financiers.

État du résultat global consolidé pour l'exercice clos le 31 décembre 2017

(En millions de dollars américains.)

Groupe CSS(E)L et Société	2017	2016
Perte nette	-449	-28
Réévaluation des prestations définies actif	-10	184
Total des éléments non reclassés dans le revenu net	-10	184
Pertes sur conversion de devises	76	-17
Couverture d'investissement net - (perte)/gain net	-57	10
Couvertures de flux de trésorerie – reclassés en résultat	–	6
Plus-values nettes sur titres disponibles à la vente imputés en capitaux propres	10	–
Total des éléments susceptibles d'être reclassés dans le revenu net	29	-1
Autre revenu global net d'impôt	19	183
Résultat global total	-430	155
Attribuable aux actionnaires de Credit Suisse Securities (Europe) Limited	-430	155

Pour plus de détails, se reporter à la Note 26 – Cumul des autres éléments du résultat global.

La perte de la société après impôts s'est élevée à 449 millions de dollars américains pour l'exercice clos le 31 décembre 2017 (perte en 2016 : 28 millions de dollars américains) Tel que permis par la section 408 de la Loi sur les Sociétés (Companies Act) de 2006, nous ne présentons pas de compte de résultat séparé pour la Société.

Les notes annexes des pages 39 à 145 font partie intégrante des états financiers.

Bilan de la Société au 31 décembre 2017

(En millions de dollars américains.)

Actif	Note annexe	2017	2016
Espèces et avoirs en banque		2 640	3 183
Dépôts bancaires productifs d'intérêts		20 272	8 763
Titres de placement acquis dans le cadre de conventions de revente et de transactions d'emprunts de titres	13	22 725	11 686
Actifs du portefeuille de trading à la juste valeur par le compte de résultat	14	23 143	14 433
Dont valeurs de marché positives d'instruments dérivés	14	3 967	3 898
Actifs financiers désignés à la juste valeur par le compte de résultat	15	25 214	23 010
Actifs financiers disponibles à la vente	16	39	33
Actifs d'impôts exigibles		179	117
Actifs d'impôts différés	12	10	18
Autres actifs	17	8 061	6 189
Immobilisations corporelles	19	1	7
Immobilisations incorporelles	20	1	1
Actifs disponibles à la vente	25	21 440	51 435
Total de l'actif		123 725	118 875

Passif	Note annexe	2017	2016
Dépôts	21	62	169
Titres cédés en vertu de conventions de rachat et transactions de prêts de titres	13	14 268	72
Passifs du portefeuille de trading à la juste valeur par le compte de résultat	14	12 587	7 505
Dont valeurs de marché négatives d'instruments dérivés	14	4 156	2 932
Passifs financiers désignés à la juste valeur par le compte de résultat	15	28 446	23 798
Emprunts à court terme	22	5 512	3 667
Passifs d'impôts exigibles		30	1
Passifs d'impôts différés	12	127	52
Autres passifs	17	17 406	18 048
Provisions	23	2	6
Dettes à long terme	24	21 683	24 762
Passifs disponibles à la vente	25	15 884	32 670
Total du passif		116 007	110 750
Capitaux propres			
Capital social	27	3 859	3 859
Prime d'émission	27	5 661	5 661
Apport en capital		5 685	5 662
Bénéfices non distribués		-7 478	-7 029
Cumul des autres éléments du résultat global	26	-9	-28
Total des capitaux propres		7 718	8 125
Total du passif et des capitaux propres		123 725	118 875

Les notes annexes des pages 39 à 145 font partie intégrante des états financiers.

Approuvé par le Conseil d'administration le 29 mars 2018 et signé en son nom par Caroline Waddington, Directrice.

Bilan consolidé au 31 décembre 2017

(En millions de dollars américains.)

Actif	Note annexe	2017	2016
Espèces et avoirs en banque		2 662	3 187
Dépôts bancaires productifs d'intérêts		20 272	8 763
Titres de placement acquis dans le cadre de conventions de revente et de transactions d'emprunts de titres	13	22 725	11 686
Actifs du portefeuille de trading à la juste valeur par le compte de résultat	14	23 132	13 880
Dont valeurs de marché positives d'instruments dérivés	14	3 956	3 345
Actifs financiers désignés à la juste valeur par le compte de résultat	15	25 272	23 613
Actifs financiers disponibles à la vente	16	39	33
Actifs d'impôts exigibles		179	117
Actifs d'impôts différés	12	10	18
Autres actifs	17	8 049	6 213
Immobilisations corporelles	19	1	7
Immobilisations incorporelles	20	1	1
Actifs disponibles à la vente	25	21 440	51 435
Total de l'actif		123 782	118 953

Passif	Note annexe	2017	2016
Dépôts	21	62	169
Titres cédés en vertu de conventions de rachat et transactions de prêts de titres	13	14 268	72
Passifs du portefeuille de trading à la juste valeur par le compte de résultat	14	12 616	7 537
Dont valeurs de marché négatives d'instruments dérivés	14	4 185	2 964
Passifs financiers désignés à la juste valeur par le compte de résultat	15	28 456	23 810
Emprunts à court terme	22	5 512	3 667
Passifs d'impôts exigibles		30	1
Passifs d'impôts différés	12	127	52
Autres passifs	17	17 420	18 078
Provisions	23	2	6
Dettes à long terme	24	21 683	24 762
Passifs disponibles à la vente	25	15 884	32 670
Total du passif		116 060	110 824
Capitaux propres			
Capital social	27	3 859	3 859
Prime d'émission	27	5 661	5 661
Apport en capital		5 685	5 662
Bénéfices non distribués		-7 474	-7 025
Cumul des autres éléments du résultat global	26	-9	-28
Total des capitaux propres		7 722	8 129
Total du passif et des capitaux propres		123 782	118 953

Les notes annexes des pages 39 à 145 font partie intégrante des états financiers.

Approuvé par le Conseil d'administration le 29 mars 2018 et signé en son nom par Caroline Waddington, Directrice.

Rapport du Commissaire aux Comptes indépendant aux Membres de Credit Suisse Securities (Europe) Limited

Nous avons procédé à la vérification des états financiers de la société Credit Suisse Securities (Europe) Limited (« le Groupe et la Société ») pour l'exercice clos le 31 décembre 2017, qui comprennent les Bilans Consolidé et de la Société au 31 décembre 2017, ainsi que le Compte de Résultat Consolidé, l'État du Résultat Global Consolidé, les Tableaux de Variations des Fonds Propres Consolidé et de la Société et les Tableaux de Flux de Trésorerie Consolidé et de la Société pour l'exercice clos à cette date, et les annexes comptables, y compris les principales procédures comptables décrites dans la note 2.

À notre opinion :

- les états financiers donnent une image sincère et fidèle de la situation des affaires du Groupe et de la Société au 31 décembre 2017 et de la perte enregistrée par le Groupe CSS(E)L pour l'exercice clos à cette date ;
- les états financiers du Groupe CSS(E)L ont été dûment préparés conformément aux normes IFRS telles qu'adoptées par l'UE ;
- les états financiers de la Société ont été dûment préparés conformément aux normes IFRS telles qu'adoptées par l'UE et telles qu'appliquées en vertu des dispositions de la Loi sur les Sociétés (Companies Act) de 2006 ; et
- les états financiers ont été préparés conformément aux prescriptions de la Loi sur les Sociétés (Companies Act) de 2006.

Fondement de notre opinion

Nous avons procédé à nos vérifications conformément aux Normes Internationales d'Audit telles qu'appliquées au Royaume Uni (ci-après les « ISA (UK) ») et à la loi applicable. Nos responsabilités sont décrites ci-après. Nous nous sommes acquittés de nos responsabilités déontologiques et nous sommes indépendants du Groupe et de la Société conformément aux exigences déontologiques en vigueur au Royaume Uni, y compris la norme déontologique FRC (FRC Ethical Standard). Nous estimons que les éléments probants que nous avons recueillis lors de l'audit sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Continuité d'exploitation

Nous avons l'obligation de vous signaler si nous concluons que l'utilisation du principe comptable de l'exploitation continue est inappropriée ou s'il existe une incertitude significative non divulguée qui pourrait faire planer un doute important quant à l'utilisation de ce principe au cours d'une période d'au moins douze mois à partir de la date de l'approbation des états financiers. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Rapport Stratégique et Rapport du Conseil d'Administration

Le Rapport stratégique et le Rapport du Conseil d'administration relèvent de la responsabilité des administrateurs. Notre opinion sur les états financiers ne couvre pas ces rapports et nous n'exprimons pas d'opinion à leur sujet.

Il nous appartient de lire le Rapport stratégique et le Rapport du conseil d'administration et, ce faisant, de décider si, sur la base de notre travail de vérification des états financiers, les informations qu'ils contiennent comportent des anomalies significatives ou si elles sont matériellement incompatibles avec les états financiers ou nos connaissances acquises lors de l'audit. Sur l'unique base de ces travaux :

- nous n'avons pas identifié d'anomalies significatives dans le Rapport stratégique et le Rapport du conseil d'administration ;
- à notre opinion, les informations fournies dans lesdits rapports concernant l'exercice financier sont cohérentes avec les états financiers ; et
- à notre opinion, lesdits rapports ont été préparés conformément à la Loi sur les Sociétés (Companies Act) de 2006.

Éléments devant figurer dans le rapport des commissaires aux comptes à titre exceptionnel

Nous n'avons aucune observation à formuler sur les éléments suivants, pour lesquels la Loi sur les Sociétés (Companies Act) de 2006 nous demande de vous fournir un rapport si, à notre opinion :

- des livres comptables adéquats n'ont pas été tenus par la Société ou des déclarations contenant des informations appropriées pour notre audit n'ont pas été obtenues des succursales dans lesquelles nous ne nous sommes pas rendus ; ou
- les états financiers de la Société ne sont pas conformes aux déclarations et documents comptables obtenus ; ou

- certaines informations relatives à la rémunération des administrateurs, exigées par la loi, n'ont pas été fournies ; ou
- nous n'avons pas obtenu toutes les informations et explications dont nous avons besoin pour notre audit.

Responsabilités des administrateurs

Comme expliqué plus en détail dans leur déclaration à la page 27, il incombe aux administrateurs : de préparer les états financiers et de s'assurer qu'ils donnent une image sincère et fidèle ; d'effectuer tout contrôle interne qu'ils estiment nécessaire pour permettre l'établissement d'états financiers exempts d'anomalies significatives, qu'elles résultent de fraudes ou d'erreurs ; d'apprécier la continuité d'exploitation du Groupe et de la Société, en divulguant, le cas échéant, des informations en relation avec la continuité d'exploitation ; d'utiliser le principe de la continuité d'exploitation dans la comptabilité à moins qu'ils n'aient l'intention de liquider le groupe ou la Société ou de cesser l'activité ou s'ils n'ont pas d'autre possibilité réaliste que de faire ainsi.

Responsabilités du commissaire aux comptes

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers dans leur globalité ne comportent pas d'anomalies significatives, qu'elles résultent de fraudes ou d'erreurs, et de donner notre opinion dans un rapport de commissaire aux comptes. L'assurance raisonnable est un niveau d'assurance élevé, mais non une garantie que l'audit effectué selon les ISA (UK) pourra toujours détecter une anomalie significative s'il en existe. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives si, individuellement ou dans leur ensemble, l'on pourrait raisonnablement croire qu'elles influenceraient les décisions économiques des utilisateurs prises sur la base de ces états financiers.

Le présent rapport est destiné uniquement aux membres de la société, constitués en entité, conformément au Chapitre 3 de la Partie 16 de la Loi sur les Sociétés (Companies Act) de 2006. Notre mission avait pour seul et unique but de nous permettre de présenter aux membres de la société les questions sur lesquelles nous devons leur rendre compte dans un rapport de commissaire aux comptes. Au maximum des limites permises par la loi, nous n'acceptons ni n'assumons aucune responsabilité envers qui que ce soit d'autre que la société et les membres de la société constitués en entité, en ce qui concerne notre travail de vérification, le présent rapport ou les opinions que nous avons exprimées.

Une description plus complète de nos responsabilités est proposée sur le site internet du FRC : www.frc.org.uk/auditorsresponsibilities.

Le but de nos travaux d'audit et les personnes envers lesquelles nous sommes responsables

Le présent rapport est destiné uniquement aux membres de la Société, constitués en entité, conformément au Chapitre 3 de la Partie 16 de la Loi sur les Sociétés (Companies Act) de 2006. Notre mission avait pour seul et unique but de nous permettre de présenter aux membres de la Société les questions sur lesquelles nous devons leur rendre compte dans un rapport de commissaire aux comptes. Au maximum des limites permises par la loi, nous n'acceptons ni n'assumons aucune responsabilité envers qui que ce soit d'autre que la Société et les membres de la Société, constitués en entité, en ce qui concerne notre travail de vérification, le présent rapport ou les opinions que nous avons exprimées.

15 Canada Square Londres E14 5GL, le 29 mars 2018

Richard Faulkner
(Commissaire aux Comptes Sénior)
au nom et pour le compte de KPMG LLP,
Commissaire aux Comptes, Expert-Comptable

Rapport de gestion

Le rapport de gestion est tenu à la disposition du public 86, boulevard Haussmann – 75008 Paris.