

## **Publications périodiques**

---

Comptes annuels

---

**SOFAX BANQUE**

Société Anonyme au capital de 5 928 848,93 euros  
Siège social : 2 place Jean Millier – La Défense 6 – 92400 Courbevoie  
632 046 785 RCS Nanterre

**Documents comptables annuels****I. — Bilan au 31 décembre 2018.**

<b>Actif</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
Caisse, Banques centrales, C.C.P.	12 962	40 868
Créances sur les établissements de crédit	1 909 383	8 669 932
Opérations avec la clientèle	3 000 648	2 798 148
Obligations et autres titres à revenu fixe	520 071	49 963
Produits représentés par un titre		
Actions et autres titres à revenu variable		
Participations et autres titres détenus à long terme	205	205
Parts dans les entreprises liées		
Crédit-bail et location avec option d'achat		
Location simple		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles		
Capital souscrit non versé		
Actions propres		
Autres actifs	626	841
Comptes de régularisation	4 464	1 913
<b>Total de l'actif</b>	<b>5 448 359</b>	<b>11 561 870</b>

<b>Passif</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
Banques centrales, C.C.P.		
Dettes envers les établissements de crédit	159	718
Opérations avec la clientèle	4 548 403	10 666 627
Dettes représentées par un titre		
Autres passifs	2 295	1 935
Comptes de régularisation	4 721	2 008
Provisions		
Dettes subordonnées		
Fonds pour risques bancaires généraux		
Capitaux propres (hors FRBG)	892 781	890 582
Capital souscrit	5 929	5 929
Prime d'émission et de fusion	371 424	371 424
Réserves	830	830
Ecart de réévaluation		
Provisions réglementées et subventions d'investissement		
Report à nouveau	512 399	509 073
Acompte sur dividende verse		
Bénéfice	2 200	3 326
<b>Total du passif</b>	<b>5 448 359</b>	<b>11 561 870</b>

**II. — Engagements hors bilan.**

	31/12/2018	31/12/2017
<b>Engagements donnés</b>		
Engagements de financement	82 013	91 253
Engagements de garantie	232 529	254 813
Engagements sur titres		
<b>Engagements reçus</b>		
Engagements de financement	12 468	
Engagements de garantie (*)		
Engagements sur titres ou autres		

**III. — Compte de résultat 2018.**

	Exercice 2018	Exercice 2017
+ Intérêts et produits assimilés	35 074	35 747
- Intérêts et charges assimilés	-23 450	-26 350
+ Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées		
- Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées		
+ Produits sur opérations de location simple		
- Charges sur opérations de location simple		
+ Revenus des titres à revenu variable		
+ Commissions (produits)	3 548	452
- Commissions (charges)	-54	-103
+/- Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation	41	172
+/- Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés	-1 174	195
+ Autres produits d'exploitation bancaire		
- Autres charges d'exploitation bancaire		
Produit net bancaire	13 985	10 113
- Charges générales d'exploitation	-8 076	-5 448
+/- Dotations / reprises aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles		
Résultat d'exploitation	5 909	4 665
+/- Gains ou pertes sur actif immobilisé		
Résultat courant avant impôt	5 909	4 665
+/- Résultat exceptionnel	-333	47
- Impôt sur les bénéfices	-3 377	-1 386
Résultat net	2 200	3 326

**IV. — Annexe.****Note 1 – Principes comptables appliqués.**

**I. Généralités.** — Les comptes sociaux au 31/12/2018 de Sofax Banque sont établis et présentés conformément aux dispositions du règlement n° 2014-07 de l'Autorité des Normes Comptables relatif aux comptes des entreprises du secteur bancaire.

**II. Principes comptables :**

**Opérations en devises.** — Les créances, dettes et engagements libellés en devises sont convertis au taux de change en vigueur à la clôture de l'exercice.

Les gains et pertes de change latents résultant de cette réévaluation sont portés au compte de résultat. La réévaluation du hors-bilan en devises est enregistrée dans les postes « compte de régularisation actif » ou « compte de régularisation passif ».

Les produits et les charges enregistrés en monnaies étrangères sont convertis en euros aux cours en vigueur à la date de leur prise en compte dans les résultats.

Les positions isolées, au sens de la réglementation, sont évaluées au prix de marché. Une provision est comptabilisée lorsque cette évaluation fait apparaître une perte latente.

**Produits et charges bancaires.** — Les intérêts sont enregistrés au compte de résultat prorata temporis, de même que les commissions dont le calcul tient compte de la durée de vie des opérations auxquelles elles se rattachent.

Les revenus des actions et autres titres à revenu variable sont enregistrés à la date de mise en paiement.

Les revenus des obligations et autres titres à revenu fixe sont comptabilisés prorata temporis.

Les intérêts enregistrés en résultat lors de leur encaissement ou de leur décaissement font l'objet, lors des arrêts comptables, d'une régularisation ; ils sont augmentés des intérêts courus non échus et diminués des intérêts non échus comptabilisés d'avance.

**Portefeuille titres.** — Les opérations du portefeuille titres sont enregistrées conformément aux dispositions du règlement n° 90-01 du Comité de la Réglementation Bancaire.

a) Titres de transaction : Ils sont comptabilisés à leur prix d'acquisition, intérêts et frais inclus.

A chaque arrêté comptable, les titres sont évalués au cours du jour le plus récent. Le solde des différences résultant des variations de cours est porté au compte de résultat.

b) Titres de placement : Les obligations sont comptabilisées au prix d'achat hors coupons courus et les frais d'achat sont enregistrés dans les charges de l'exercice.

A la clôture de l'exercice, il est procédé à une comparaison de leur prix de revient avec les cours de bourse les plus récents, les moins-values latentes calculées ligne par ligne donnent lieu à la constitution d'une provision pour dépréciation, les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées.

c) Titres d'investissement : Les titres sont enregistrés à leur prix d'acquisition, frais exclus.

Lorsque le prix d'acquisition est différent de leur valeur de remboursement, la différence est amortie linéairement sur la durée de vie résiduelle de ces titres.

A chaque arrêté comptable les moins-values latentes ne donnent pas lieu à la constitution d'une provision pour dépréciation, sauf s'il existe une forte probabilité que les titres ne soient pas conservés jusqu'à l'échéance ou s'il existe des risques de défaillance de l'émetteur des titres. Les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées.

d) Titres de participation et parts dans les entreprises liées : Ils sont comptabilisés à leur coût d'acquisition et font l'objet d'une évaluation en fin d'exercice pour déterminer la valeur d'inventaire.

Seules les moins-values latentes donnent lieu à la comptabilisation d'une provision pour dépréciation.

**Instruments financiers.** — Les opérations sont classées en hors-bilan en fonction de l'intention exprimée par l'établissement dès l'origine et elles sont enregistrées pour leur montant nominal, à l'exception des opérations sur options.

a) Opérations sur contrats d'échange de taux : Les contrats d'échange de taux d'intérêt sont comptabilisés conformément au règlement n° 90-15. Les capitaux notionnels sont enregistrés au hors-bilan.

Les positions isolées, au sens de la réglementation, sont évaluées au prix de marché. Une provision est comptabilisée lorsque cette évaluation fait apparaître une perte latente.

Les résultats des contrats d'échange de taux d'intérêt de couverture sont comptabilisés de manière symétrique à la comptabilisation des résultats des opérations couvertes.

b) Opérations sur options (de taux, swaps, bons du trésor, marché organisé allemand), CAP FLOOR : Les primes encaissées ou décaissées sont enregistrées dans des comptes d'« autres actifs » ou « autres passifs » ouverts par type d'instrument.

Les résultats relatifs à ces options sont comptabilisés de la manière suivante :

– opérations sur marchés organisés et assimilés : les différences résultant des variations de valeur des primes sont portées au compte de résultat lors de chaque arrêté comptable ;

– opérations sur marché de gré à gré : constitution éventuelle d'une provision pour pertes et charges à hauteur du risque net encouru sur ces opérations.

**Provisions.** — Les établissements de crédit sont autorisés à constituer une provision pour risques afférents aux opérations de crédits à moyen et long terme. Son calcul repose sur les prêts à moyen et long termes non garantis, consentis par Sofax Banque, sur l'encours desquels est appliqué un pourcentage de 0,5 %. Le montant de la dotation annuelle ne peut dépasser 5 % du bénéfice comptable de l'exercice.

**Opérations avec la clientèle.** — Lorsqu'un encours est jugé douteux, la perte probable est prise en compte par voie de dépréciation figurant en déduction de l'actif au bilan. Ces crédits accordés à la clientèle sont pour l'essentiel couverts par des dépôts gagés des filiales (cf. note 5 de l'annexe).

## Note 2 – Banques centrales.

Il s'agit de dépôts effectués par Sofax Banque auprès de la Banque de France dans le cadre des réserves obligatoires.

**Note 3. – Créances sur les établissements de crédit.**

	2018					2017				
	<3 mois	>3 mois <1 an	>1 an<5 ans	>5 ans	Total	<3 mois	>3 mois <1 an	>1 an<5 ans	>5 ans	Total
Comptes ordinaires débiteurs	41 383				41 383	71 932				71 932
Comptes et prêts	1 868 000				1 868 000	8 598 000				8 598 000
Créances rattachées										
<b>Total</b>	<b>1 909 383</b>				<b>1 909 383</b>	<b>8 669 932</b>				<b>8 669 932</b>
Dont										
Intérêts courus et échus à recevoir										

**— Part des opérations effectuées avec des établissements de crédit :**

	2018			2017		
	Etablissements de crédit liés	Autres établissements de crédit	Total	Etablissements de crédit liés	Autres établissements de crédit	Total
Comptes ordinaires débiteurs		41 383	41 383		71 932	71 932
Comptes et prêts		1 868 000	1 868 000		8 598 000	8 598 000
Intérêts courus et échus à recevoir						
<b>Total</b>		<b>1 909 383</b>	<b>1 909 383</b>		<b>8 669 932</b>	<b>8 669 932</b>

**Note 4 - Dettes envers les établissements de crédit.**

	2018					2017				
	<3 mois	>3 mois <1 an	>1 an<5 ans	>5 ans	Total	<3 mois	>3 mois <1 an	>1 an<5 ans	>5 ans	Total
Comptes ordinaires créditeurs						718				718
Dettes rattachées	159				159					
<b>Total</b>	<b>159</b>				<b>159</b>	<b>718</b>				<b>718</b>
Dont										
Intérêts courus et échus à payer	159				159					

**— Part des opérations effectuées avec des établissements de crédit :**

	2018			2017		
	Etablissements de crédit liés	Autres établissements de crédit	Total	Etablissements de crédit liés	Autres établissements de crédit	Total
Dettes rattachées	159		159		718	718
Intérêts courus et échus à payer						
<b>Total</b>	<b>159</b>		<b>159</b>		<b>718</b>	<b>718</b>

**Note 5 - Crédits à la clientèle.**

	2018					2017				
	<3 mois	>3 mois <1 an	>1 an<5 ans	>5 ans	Total	<3 mois	>3 mois <1 an	>1 an<5 ans	>5 ans	Total
Comptes ordinaires débiteurs	0				0	1				1
Crédits de trésorerie	156 582	21 456	500 000	1 011 643	1 689 682		35 193	511 535	1 140 785	1 687 513
Utilisation de lignes de crédit prêtes	1 305 707				1 305 707	1 076 076	32 145			1 108 221
Autres crédits à la clientèle										
Créances rattachées	5 259				5 259	2 413				2 413
<b>Total</b>	<b>1 467 548</b>	<b>21 456</b>	<b>500 000</b>	<b>1 011 643</b>	<b>3 000 648</b>	<b>1 078 490</b>	<b>67 338</b>	<b>511 535</b>	<b>1 140 785</b>	<b>2 798 148</b>
Dont										
Intérêts courus et échus à recevoir	5 259				5 259	2 413				2 413

## — Part des opérations effectuées avec des établissements liés :

	2018			2017		
	Clientèle liée	Autre clientèle	Total	Clientèle liée	Autre clientèle	Total
Comptes ordinaires débiteurs	0		0	1		1
Crédits de trésorerie	1 689 682		1 689 682	1 687 513		1 687 513
Utilisation de lignes de crédit prêteuses	1 305 707		1 305 707	1 108 221		1 108 221
Autres crédits à la clientèle						
Créances rattachées	5 259		5 259	2 413		2 413
<b>Total (1)</b>	<b>3 000 648</b>		<b>3 000 648</b>	<b>2 798 148</b>		<b>2 798 148</b>

(1) dont 2 995 389 Keuros couverts par des dépôts de garantie reçus de filiales.

## Note 6 - Ressources de la clientèle.

	2018					2017				
	<3 mois	>3 mois <1 an	>1 an<5 ans	>5 ans	Total	<3 mois	>3 mois <1 an	>1 an<5 ans	>5 ans	Total
Comptes ordinaires créditeurs	33 433				33 433	28 696				28 696
Dépôts de garantie reçus	156 582	86 044	625 000	1 011 643	1 879 270	73 143	35 193	636 535	1 140 785	1 885 656
Dépôts de garantie reçus -lignes de crédit		1 383 353			1 383 353	1 050 000	145 304			1 195 304
Emprunts clientèle financière	1 251 000				1 251 000	7 556 000				7 556 000
Dettes rattachées	1 346				1 346	971				971
<b>Total</b>	<b>1 442 362</b>	<b>1 469 397</b>	<b>625 000</b>	<b>1 011 643</b>	<b>4 548 403</b>	<b>8 708 810</b>	<b>180 497</b>	<b>636 535</b>	<b>1 140 785</b>	<b>10 666 627</b>
Dont										
Intérêts courus et échus à payer	1 346				1 346	971				971

## — Part des opérations effectuées avec des établissements liés :

	2018			2017		
	Clientèle liée	Autre clientèle	Total	Clientèle liée	Autre clientèle	Total
Comptes ordinaires créditeurs	33 433		33 433	28 696		28 696
Dépôts de garantie reçus	1 879 270		1 879 270	1 885 656		1 885 656
Dépôts de garantie reçus -lignes de crédit	1 383 353		1 383 353	1 195 304		1 195 304
Emprunts clientèle financière	1 251 000		1 251 000	7 556 000		7 556 000
Intérêts courus et échus à payer	1 346		1 346	971		971
<b>Total</b>	<b>4 548 403</b>		<b>4 548 403</b>	<b>10 666 627</b>		<b>10 666 627</b>

## Note 7 - Titres de participation, filiales et titres de l'activité de portefeuille.

	Situation au début de l'exercice	Augmentations acquisitions de l'exercice	Diminutions cessions de l'exercice	Situation à la fin de l'exercice
Parts dans les entreprises liées (*)				
Titres de participation (*)	205			205
Autres titres détenus à long terme				
Titres de placement non - cotés (**)	50 000	470 000		520 000
<b>Total (***)</b>	<b>50 205</b>	<b>470 000</b>		<b>520 205</b>

(\*) Cf. Tableau liste des filiales et participations

(\*\*) émis par des organismes publics pour 0Keuros et hors créances rattachées

(\*\*\*) hors intérêts courus 71 milliers d'euros au 31.12.2018 vs – 37 milliers d'euros 31.12.2017

**Note 8 – Provisions pour dépréciations sur titres de participation, filiales et titres de l'activité de portefeuille.**

	Situation au début de l'exercice	Augmentations dotations de l'exercice	Diminutions reprises de l'exercice	Situation à la fin de l'exercice
Parts dans les entreprises liées (*)				
Titres de participation (*)				
Autres titres détenus à long terme				
Titres de placement non - cotés (**)				
<b>Total</b>				
(*) Cf. Tableau liste des filiales et participations				
(**) Émis par des organismes publics				

**Note 9 – Autres actifs.**

	2018	2017
Autres créances	626	841
<b>Total</b>	<b>626</b>	<b>841</b>

**Note 10 – Comptes de régularisation actif.**

	2018	2017
Comptes d'ajustement devises hors bilan		643
Swaps intérêts courus	4 176	1 270
Autres comptes de régularisation	288	
<b>Total</b>	<b>4 464</b>	<b>1 913</b>

**Note 11 – Autres passifs.**

	2018	2017
Créditeurs divers	2 295	1 935
<b>Total</b>	<b>2 295</b>	<b>1 935</b>

**Note 12 – Comptes de régularisation passif.**

	2018	2017
Charges à payer :		
Impôts et taxes		
Intérêts courus sur swaps	4 334	1 146
Autres charges à payer	387	862
Autres comptes de régularisation		
Produits constatés d'avance		
<b>Total</b>	<b>4 721</b>	<b>2 008</b>

**Note 13 – Composition du capital social.**

	Nombre	Valeur	Montant	
	ACTIONS	NOMINALE (EUR)	(KEUR)	%
Elf aquitaine	388 895	15,24	5 929	99,997%
Divers	12	15,24		0,003%
<b>Total</b>	<b>388 907</b>	<b>15,24</b>	<b>5 929</b>	<b>100%</b>

## Note 14 - Variation des capitaux propres.

	Situation au début de l'exercice	Augmentations de l'exercice	Diminutions de l'exercice	Situation à la fin de l'exercice
Capital social	5 929			5 929
Prime d'émission	370 156			370 156
Prime de fusion	1 268			1 268
Reserve légale	593			593
Reserve facultative	237			237
Report à nouveau	509 073	3 326		512 399
Résultat 2017	3 326	-3 326		
Résultat 2018		2 200		2 200
<b>Total</b>	<b>890 582</b>	<b>2 200</b>		<b>892 782</b>

## Note 15 – Engagements hors bilan - Engagements sur instruments financiers à terme de taux.

	2018			2017		
	Marchés organisés	Marchés de gré à gré	Total	Marchés organisés	Marchés de gré à gré	Total
Swap de taux d'intérêt						
Portefeuille de couverture affectée		3 214 621	3 214 621		2 285 207	2 285 207
Portefeuille autres						
<b>Total</b>		<b>3 214 621</b>	<b>3 214 621</b>		<b>2 285 207</b>	<b>2 285 207</b>
Options de taux d'intérêts						
<b>Total</b>						

Répartition sur la durée de vie résiduelle	2018			2017		
	<1 an	>1 an<5 ans	>5 ans	<1 an	>1 an<5 ans	>5 ans
Swap de taux d'intérêt						
Portefeuille de couverture affectée	3 214 621			2 285 207		
Portefeuille autres						
<b>Total</b>	<b>3 214 621</b>			<b>2 285 207</b>		
Options de taux d'intérêts						
<b>Total</b>						

## Note 16 – Engagements hors bilan - Engagements sur instruments financiers à terme de devises.

	2018			2017		
	Marchés organisés	Marchés de gré à gré	Total	Marchés organisés	Marchés de gré à gré	Total
<b>Opérations à terme fermés</b>						
Achats à terme RON / EUR		19 730	19 730		4 293	4 293
Achats à terme EUR / RON		18 854	18 854			
Achats à terme EUR / TRY		3 000	3 000		1 000	1 000
<b>Total achats à terme</b>		<b>41 585</b>	<b>41 585</b>		<b>5 293</b>	<b>5 293</b>
Ventes à terme EUR/RON		20 000	20 000		3 000	3 000
Ventes à terme TRY/EUR		3 042	3 042		1 650	1 650
Ventes à terme RON/EUR		18 870	18 870			
<b>Total ventes à terme</b>		<b>41 912</b>	<b>41 912</b>		<b>4 650</b>	<b>4 650</b>



Répartition sur la durée de vie résiduelle	2018			2017		
	<1 an	>1 an<5 ans	>5 ans	<1 an	>1 an<5 ans	>5 ans
<b>Opérations à terme fermés</b>						
Achats à terme	41 585			5 293		
Ventes à terme	41 912			4 650		

**Note 17 – Valorisation de marché des instruments financiers dérivés.**

Au 31 Décembre, la valorisation de marché des instruments financiers dérivés s'établit avec la décomposition suivante :

	2018	2017
Instruments financiers à terme de taux *	369	119
Instruments financiers à terme de devises	327	646

(\*) La valeur de marché des swaps de taux est donnée "pied de coupon"

**Note 18 – Autres engagements hors bilan.**

	2018			2017		
	Entreprises liées	Autres	Total	Entreprises liées	Autres	Total
<b>Engagements donnés</b>						
Engagements de financement en faveur de la clientèle	82 013		82 013	91 253		91 253
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	232 529		232 529	254 813		254 813
<b>Engagements reçus</b>						
Engagements de financement reçus de la clientèle (*)						
Engagements de garantie reçus de la clientèle (*)	12 468		12 468	16 701		16 701
Garanties reçues d'établissements de crédit						
Devises empruntées non encore reçues (*)						

(\*) Informations non reprises dans le tableau des engagements hors bilan publiable.

**Note 19 – Consolidation.**

Les comptes de Sofax Banque sont consolidés par intégration globale dans les comptes du groupe Total.

**Note 20 – Intégration fiscale.**

Sofax banque est entrée dans le périmètre d'intégration fiscale de Total S.A. le 1er janvier 2000.

**Note 21 – Effectifs.**

Les moyens en personnel affectés aux activités de Sofax Banque sont mis à sa disposition par Total SA, Total Finance Corporate Services et par Total Global Financial Services dans le cadre de contrats de prestation de services liant Sofax Banque à ces trois sociétés.

## Note 22 – Positions de change.

	2018					2017				
	EUR	USD	SGD	TRY	RON	EUR	USD	SGD	TRY	RON
<b>Actif</b>										
Montants convertis en milliers d'euros	5 199 864	184 925	2	25 675	35 882	11 326 794	165 329	2	37 756	31 989
Montants en milliers de devises		211 739	3	155 561	167 335		198 279	3	171 656	149 021
<b>Passif</b>										
Montants convertis en milliers d'euros	-5 201 925	-184 880		-22 663	-36 738	-11 324 124	-165 296		-36 122	36 328
Montants en milliers de devises		-211 688		-137 308	-171 327		-198 240		-164 227	-169 232
<b>Hors bilan</b>										
Montants convertis en milliers d'euros	-1 144	-14		-3 042	-860	-2 644			-1 650	4 293
Montants en milliers de devises		-16		-18 429	-4 012				-7 500	20 000
Position ferme convertie en milliers d'euros	-3 205			-29	-1 716	26	33	2	-16	-46
Position ferme en milliers de devises				-177	-8 003		39	3	-71	-211
Position nette au 31 décembre										
Montants convertis en milliers d'euros	-3 205	31	2	-29	-1 716	26	33	2	-16	-46
Montants en milliers de devises		35	3	-177	-8 003		39	3	-71	-211

## Note 23 – Analyse du résultat.

	Exercice 2018			Exercice 2017		
	Résidents	Non-résidents	Total	Résidents	Non-résidents	Total
<b>Opérations interbancaires</b>						
Produits sur les comptes ordinaires bancaires	5	278	283	120	115	235
Produits des comptes au jour le jour						
Produits des comptes à terme		2 328	2 328			
Report/déport	346		346	175		175
Commissions						
Charges sur les comptes ordinaires bancaires	-1	-26	-27	-119	-96	-215
Charges des comptes au jour le jour	-9 774		-9 774	-18 318		-18 318
Charges des comptes et emprunts à terme	-64	-462	-526	-200		-200
Report/déport	-2 808		-2 808	-25		-25
Commissions et courtages	-13	-41	-54	-71	-23	-94
<b>Net</b>	<b>-12 309</b>	<b>2 077</b>	<b>-10 232</b>	<b>-18 438</b>	<b>-4</b>	<b>-18 442</b>
<b>Opérations avec la clientèle</b>						
Produits sur les crédits à la clientèle	12 069	19 611	31 680	20 375	14 811	35 186
Produits sur les comptes de la clientèle		0	0		2	2
Report/déport						
Commissions reçues	2 902		2 902	100		100
Charges sur les comptes ordinaires de la clientèle		-468	-468		-121	-121
Charges sur les comptes au jour le jour de la clientèle	-9 037		-9 037			
Charges sur les comptes à terme de la clientèle				-6 927		-6 927
Report/déport						
Commissions payées						
Int. Dépôts garantie	-0	-1	-1			
<b>Net</b>	<b>5 934</b>	<b>19 142</b>	<b>25 076</b>	<b>13 548</b>	<b>14 692</b>	<b>28 240</b>
<b>Opérations sur titres</b>						
Produits sur titres de placement	437		437	148		148
Charges sur titres de placement	-789	-20	-809	-544		-544
<b>Net</b>	<b>-352</b>	<b>-20</b>	<b>-372</b>	<b>-396</b>		<b>-396</b>

<b>Opérations de change</b>						
Produits sur opérations de change	12 522		12 522	3 849		3 849
Charges sur opérations de change	-12 481		-12 481	-3 677		-3 677
<b>Net</b>	<b>41</b>		<b>41</b>	<b>172</b>		<b>172</b>
<b>Opérations de hors bilan</b>						
Produits sur engagements de garantie	329	317	646	164	180	344
Opérations sur instruments financiers	6 063		6 063			
Opérations de gré à gré sur contrats de tx d'intérêt (1)						
(1) Y compris soultes	-7 237		-7 237	195		195
<b>Net</b>	<b>-845</b>	<b>317</b>	<b>-528</b>	<b>359</b>	<b>180</b>	<b>539</b>
<b>Autres charges et produits bancaires</b>						
Charges diverses						
Produits divers						
<b>Net</b>						
<b>Résultat activité bancaire</b>	<b>-7 531</b>	<b>21 516</b>	<b>13 985</b>	<b>-4 755</b>	<b>14 868</b>	<b>10 113</b>
<b>Autres charges et produits divers</b>						
Services extérieurs	-3 632	-3 887	-7 519	-1 881	-3 145	-5 026
Impôts et taxes	-100	-456	-557	-125	-297	-422
<b>Reprise provisions depre. des immobilisations corporelles et incorporelles</b>						
Plus-value de cession sur titres de participation						
Moins-value de cession sur titres de participation						
<b>Net</b>	<b>-3 732</b>	<b>-4 344</b>	<b>-8 076</b>	<b>-2 006</b>	<b>-3 442</b>	<b>-5 448</b>
<b>Produits exceptionnels</b>	<b>12</b>		<b>12</b>	<b>47</b>		<b>47</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>	<b>-345</b>		<b>-345</b>			
<b>Impôts sur les bénéfices</b>	<b>-3 377</b>		<b>-3 377</b>	<b>-1 386</b>		<b>-1 386</b>
Relatif à l'exercice	-2 546		-2 546	-1 386		-1 386
Relatif à des exercices antérieurs	-831		-831			
	-14 973	17 172	2 200	-8 100	11 426	3 326

**Note 24 – Solde en bénéfice ou perte des titres de participation et de l'activité de portefeuille.**

<b>Résultat</b>	<b>2018</b>			<b>2017</b>		
	<b>Gains</b>	<b>Pertes</b>	<b>Total</b>	<b>Gains</b>	<b>Pertes</b>	<b>Total</b>
Titres de participation						
Moins-value de cession						
Titres de placement						
Intérêts	437	-809	-372	148	-544	-396
<b>Total</b>	<b>437</b>	<b>-809</b>	<b>-372</b>	<b>148</b>	<b>-544</b>	<b>-396</b>

**Note 25 - Impôt courant et exceptionnel.**

	<b>2018</b>			<b>2017</b>		
	<b>Courant</b>	<b>Exceptionnel</b>	<b>Total</b>	<b>Courant</b>	<b>Exceptionnel</b>	<b>Total</b>
Impôt sur les bénéfices	2 545	831	3 377	1 386		1 386
Impôt sur les bénéfices exercices antérieurs						
<b>Total</b>	<b>2 545</b>	<b>831</b>	<b>3 377</b>	<b>1 386</b>		<b>1 386</b>

	<b>2018</b>			<b>2017</b>		
	<b>Payé durant l'exercice</b>	<b>Solde restant du</b>	<b>Total</b>	<b>Payé durant l'exercice</b>	<b>Solde restant du (*)</b>	<b>Total</b>
Impôt sur les bénéfices	1 657	1 720	3 377	924	462	1 386
<b>Total</b>	<b>1 657</b>	<b>1 720</b>	<b>3 377</b>	<b>924</b>	<b>462</b>	<b>1 386</b>

(\*) Remboursement reçu en juin 2017

**Note 26 – Tableau des filiales et participations.**

Désignation des sociétés	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Part du capital détenu en %	Bénéfice net ou perte du dernier exercice
<b>Renseignements concernant les filiales</b>				
<b>Renseignements concernant les participations</b>				
Les participations françaises et étrangères ne sont pas significatives				

**V. — Affectation du résultat.**

L'Assemblée Générale réunie le 28 mai 2019 a décidé d'affecter en totalité en report à nouveau les montants disponibles à savoir :

Report à nouveau antérieur	512 399 011,51 €
Résultat de l'exercice 2018	2 199 625,53 €
Ce qui porte le report à nouveau à :	514 598 637,04 €

**VI. — Attestation des commissaires aux comptes.**

**I. Opinion.** — En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Sofax Banque relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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 conseil d'administration remplissant les fonctions de comité d'audit.

**II. 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 1<sup>er</sup> janvier 2018 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.

**III. 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 portons 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 de l'audit à communiquer dans notre rapport.

**IV. 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 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

**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.

En application de la loi, nous vous signalons que les informations prévues par les dispositions de l'article L. 225-37-3 du Code de commerce sur les rémunérations et les avantages versés aux mandataires sociaux ainsi que sur les engagements consentis en leur faveur ne sont pas mentionnées dans la section du rapport de gestion du conseil d'administration consacrée au gouvernement d'entreprise. En conséquence, nous ne pouvons attester l'exactitude et la sincérité des informations sur les rémunérations et avantages versés aux mandataires sociaux ainsi que sur les engagements consentis en leur faveur.

**— Informations résultant d'autres obligations légales et réglementaires :**

**Désignation des commissaires aux comptes.** — Nous avons été nommés commissaires aux comptes de la société Sofax Banque par vos Assemblées Générales du 30 mai 2001 pour le cabinet KPMG S.A. et du 25 mai 2010 pour le cabinet ERNST & YOUNG Audit.

Au 31 décembre 2018, le cabinet KPMG était dans la dix-huitième année de sa mission sans interruption et le cabinet ERNST & YOUNG Audit dans la neuvième année.

**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 conseil d'administration remplissant les fonctions de 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 conseil d'administration remplissant les fonctions de comité d'audit.** — Nous remettons au conseil d'administration remplissant les fonctions de 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 conseil d'administration remplissant les fonctions de 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 conseil d'administration remplissant les fonctions de 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 conseil d'administration remplissant les fonctions de comité d'audit des risques pesant sur notre indépendance et des mesures de sauvegarde appliquées.

*Les Commissaires aux Comptes:*

**KPMG Audit;**  
Hubert de Vaumas;

**Ernst & Young Audit;**  
Vincent Coste.

**VII. — Rapport de gestion.**

Le rapport de gestion est disponible au siège social de la société.