

Société Générale SCF

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2014

**Rapport d'examen limité des commissaires aux comptes sur les
comptes intermédiaires**

DELOITTE & ASSOCIES

185, avenue Charles de Gaulle
92524 Neuilly-sur-Seine Cedex
S.A. au capital de € 1.723.040

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles

ERNST & YOUNG et Autres

1/2, place des Saisons
92400 Courbevoie - Paris-La Défense 1
S.A.S. à capital variable

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles

Société Générale SCF

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2014

Rapport d'examen limité des commissaires aux comptes sur les comptes intermédiaires

Au Directeur Général,

En notre qualité de commissaires aux comptes de Société Générale SCF et en réponse à votre demande, nous avons effectué un examen limité des comptes intermédiaires de celle-ci, relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2014, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Ces comptes intermédiaires ont été établis sous la responsabilité de votre conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

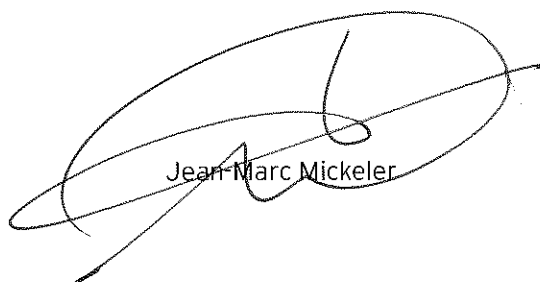
Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes intermédiaires, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause, au regard des règles et principes comptables français, le fait que les comptes intermédiaires présentent sincèrement le patrimoine et la situation financière de la société au 30 juin 2014, ainsi que le résultat de ses opérations pour la période écoulée.

Neuilly-sur-Seine et Paris-La Défense, le 23 septembre 2014

Les Commissaires aux Comptes

DELOITTE & ASSOCIES



Jean-Marc Mickeler

ERNST & YOUNG et Autres



Miha Missakian

Société Générale SCF SA

17 Cours Valmy

92800 PUTEAUX

Etats financiers au 30 juin 2014

SOMMAIRE

BILAN et HORS-BILAN	1
Bilan actif et passif	2
Hors-bilan	3
COMPTE DE RESULTAT	4
Compte de résultat	5
ANNEXE	6
Règles et méthodes comptables	7
Informations sur Bilan et Compte de résultat	10
Opérations interbancaires et assimilées	11
Créances sur établissements de crédit	12
Immobilisations corporelles et incorporelles	13
Autres actifs et comptes de régularisation	14
Dettes représentées par un titre	15
Autres passifs et comptes de régularisation	16
Evolution des capitaux propres	17
Produits et charges d'intérêts	18
Produit net des commissions	20
Charges générales d'exploitation	21
Impôts sur les bénéfices	22
Opérations non inscrites au bilan	23
Engagements non comptabilisés en hors-bilan	24
Opérations en devises	25
Engagements sur instruments financiers à terme	26
Engagements financiers et autres informations	27
Emplois et ressources ventilées selon la DRAC	28
Identité de la société consolidante	29
Intégration fiscale	30
Informations concernant les entreprises liées	31
Honoraires des commissaires aux comptes	32
Ventilation des produits bancaires	33

BILAN
et HORS-BILAN

ACTIF

<i>(En milliers d'EUR)</i>	30/06/2014	31/12/2013	30/06/2013
Caisse, banques centrales, comptes courants postaux (note 2)	5	7	7
Effets publics et valeurs assimilées	-	-	-
Créances sur les établissements de crédit (note 3)	9 864 254	8 923 919	8 904 153
A vue	6 235	25 139	19 122
A terme	9 858 019	8 898 779	8 885 030
Opérations avec la clientèle	-	-	-
Créances commerciales	-	-	-
Autres concours à la clientèle	-	-	-
Comptes ordinaires débiteurs	-	-	-
Obligations et autres titres à revenu fixe	-	-	-
Actions et autres titres à revenu variable	-	-	-
Participations et autres titres détenus à long terme	-	-	-
Parts dans les entreprises liées	-	-	-
Crédit-bail et location avec option d'achat	-	-	-
Locations simple	-	-	-
Immobilisations incorporelles (note 4)	-	-	-
Immobilisations corporelles	-	-	-
Capital souscrit non versé	-	-	-
Actions propres	-	-	-
Autres actifs (note 5)	15	4	-
Comptes de régularisation (note 5)	169 430	271 470	193 329
Total	10 033 705	9 195 400	9 097 489

PASSIF

<i>(En milliers d'EUR)</i>	30/06/2014	31/12/2013	30/06/2013
Banques centrales, Comptes courants postaux	-	-	-
Dettes envers les établissements de crédit	-	-	-
A vue	-	-	-
A terme	-	-	-
Opérations avec la clientèle	-	-	-
Comptes d'épargne à régime spécial	-	-	-
A vue	-	-	-
A terme	-	-	-
Autres dettes	-	-	-
A vue	-	-	-
A terme	-	-	-
Dettes représentées par un titre (note 6)	9 784 553	8 928 402	8 865 719
Bons de caisse	-	-	-
Titres de marché interbancaires et titres de créances négociables	-	-	-
Emprunts obligataires	9 784 553	8 928 402	8 865 719
Autres dettes représentées par un titre	-	-	-
Autres passifs (note 7)	1 316	11 025	3 765
Comptes de régularisation (note 7)	38 314	48 803	31 257
Provisions	-	-	-
Dettes subordonnées	-	-	-
Fonds pour risques bancaires généraux	-	-	-
Capitaux propres (note 8)	209 523	207 170	196 748
Capital	150 000	150 000	150 000
Primes d'émission	-	-	-
Réserves	2 859	2 007	2 007
Ecart de réévaluation	-	-	-
Provisions réglementées	-	-	-
Subvention d'investissement	-	-	-
Report à nouveau	54 312	38 139	38 139
Résultat de l'exercice	2 352	17 024	6 601
Total	10 033 705	9 195 400	9 097 489

Résultat de l'exercice en centimes : 2 352 483,96

Total du bilan en centimes : 10 033 704 908,77

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

HORS BILAN

(En milliers d'EUR)

30/06/2014

31/12/2013

30/06/2013

ENGAGEMENTS DONNES

Engagements de financement

Engagements en faveur d'établissement de crédit

Engagements en faveur de la clientèle

Engagements de garantie

Engagements en faveur d'établissement de crédit

Engagements en faveur de la clientèle

Engagements sur titres

Titres à livrer

Autres engagements donnés

ENGAGEMENTS RECUS

Engagements de financement

Engagements reçus d'établissement de crédit

Engagements reçus de la clientèle

Engagements de garantie

Engagements reçus d'établissement de crédit

Engagements reçus de la clientèle

Engagements sur titres

Titres à recevoir

Autres engagements reçus

AUTRES ENGAGEMENTS

30/06/2014

31/12/2013

30/06/2013

Opérations en devises (note 14)

Engagements devises (achetées ou empruntées) à recevoir

Engagements devises (vendues ou prêtées) à donner

Engagements sur instruments financiers à terme (note 15)

Autres engagements (note 13)

Engagements donnés

Engagements reçus

Engagements douteux

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

COMPTE DE RESULTAT

COMPTE DE RESULTAT

(En milliers d'EUR)

30/06/2014

31/12/2013

30/06/2013

PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE

+ Intérêts et produits assimilés (note 9)	259 506	542 450	259 355
+ Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les étés de crédit	64 143	141 590	67 586
+ Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	-	-	-
+ Intérêts et produits sur obligations et autres titres à revenu fixe	(808)	(2 070)	(1 193)
+ Autres intérêts et produits assimilés	196 170	402 930	192 963
- Intérêts et charges assimilées (note 9)	(253 557)	(510 027)	(246 655)
- Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les étés de crédit	-	(683)	-
- Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	-	-	-
- Intérêts et charges sur obligations et autres titres à revenu fixe	(190 351)	(371 199)	(196 250)
- Autres intérêts et charges assimilées	(63 206)	(138 145)	(50 405)
+ Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées	-	-	-
- Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées	-	-	-
+ Produits sur opération de location simple	-	-	-
- Charges sur opérations de location simple	-	-	-
+ Revenus des titres à revenu variable	-	-	-
+ Commissions (produits)	-	-	-
- Commissions (charges) (note 10)	(1)	(296)	(150)
+/- Gains nets sur opérations liées aux portefeuilles de négociation	-	-	-
- Opérations sur titres de transaction	-	-	-
- Opérations de change	-	-	-
- Opérations sur instruments financiers	-	-	-
+/- Gains nets sur opérations liées aux portefeuilles de placement et assimilés	-	-	-
- Plus ou moins value	-	-	-
- Dotations aux provisions et reprises	-	-	-
+ Autres produits d'exploitation bancaire	-	-	-
- Opérations faites en commun	-	-	-
+ Autres produits d'exploitation bancaire	-	-	-
- Autres produits non bancaires	-	-	-
- Autres charges d'exploitation bancaire	(23)	(2 492)	(1 244)
- Opérations faites en commun	-	-	-
- Autres charges d'exploitation bancaires	(23)	(2 492)	(1 244)
PRODUIT NET BANCAIRE	5 925	29 634	11 308
- Charges générales d'exploitation (note 11)	(2 324)	(2 178)	(1 146)
- Frais de personnel	-	-	-
- Autres frais administratifs	(2 324)	(2 178)	(1 146)
- Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles	-	-	-
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	3 601	27 456	10 162
- Coût du risque	-	-	-
- Coût du risque sur établissement de crédit	-	-	-
- Coût du risque sur la clientèle	-	-	-
- Coût du risque sur portefeuille titres	-	-	-
- Autres opérations	-	-	-
RESULTAT D'EXPLOITATION	3 601	27 456	10 162
+/- Gains ou pertes sur actifs immobilisés	-	-	-
- Immobilisations financières	-	-	-
- Immobilisations incorporelles	-	-	-
- Immobilisations corporelles	-	-	-
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	3 601	27 456	10 162
+/- Résultat exceptionnel	-	-	-
- Impôt sur les bénéfices (note 12)	(1 248)	(10 432)	(3 560)
+/- Dotation / reprises de FRBG et provisions réglementées	-	-	-
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	2 352	17 024	6 601

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

ANNEXE

NOTE 1 - REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes sociaux de la société Société Générale SCF SA ont été établis conformément aux dispositions :

- du règlement n°91-01 du Comité de la réglementation bancaire relatif à l'établissement et à la publication des comptes des établissements de crédit,
- du règlement n°2000-03 du Comité de la réglementation comptable relatif aux états de synthèse individuels des entreprises relevant du CRBF modifié par le règlement du Comité de la Réglementation Comptable n°2005-04 du 3 novembre 2005.

Selon l'Art 515-13, SG SCF est un établissement de crédit, agréé en qualité de société financière par le comité des établissements de crédit et des entreprises d'investissement. La société a pour objet de consentir ou d'acquérir des prêts garantis, des expositions sur des personnes publiques et des titres et valeurs tels que définis aux Art L.515-14 à L.515-17.

- 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.515-15.

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

Conformément au traitement préconisé par le service normatif, les conventions ont été reclassées depuis le mois de mai 2014 du poste « Produit net bancaire » au poste « Charges générales d'exploitation ». Les conventions d'assistance, d'externalisation, et de gestion et recouvrement sont ainsi comptabilisées dans le poste « Autres frais administratifs ».

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 30 juin 2014.

DETTES REPRESENTÉES PAR UN TITRE

Les dettes représentées par un titre correspondent à des obligations foncières et autres ressources bénéficiant du privilège défini à l'art L.515-19 du Code monétaire et financier.

Les dettes représentées par un titre et plus précisément par une obligation foncière sont enregistrées pour leur valeur nominale. Les primes de remboursement et les primes d'émissions sont amorties linéairement sur la durée de vie des titres concernés. Elles figurent, au bilan, dans les rubriques d'encours des types de dettes concernées.

L'amortissement de ces primes figure au compte de résultat dans les intérêts et charges sur obligations et titres à revenu fixe. Dans les cas d'émissions d'obligations au dessus du pair, l'étalement des primes d'émission vient en diminution des intérêts et charges assimilées sur obligations et titres à revenu fixe.

Les intérêts courus à verser attachés à ces titres sont portés dans un compte de dettes rattachées en contrepartie du compte de résultat dans la rubrique « Intérêts et charges assimilées ».

Au titre de l'art L.515-20 du Code monétaire et financier et de l'art 6 du règlement CRB n°99-10 du 27 juillet 1999, le montant total des éléments d'actif doit être à tout moment supérieur au montant des éléments de passif bénéficiant du privilège mentionné à l'art L.515-19 du dit Code monétaire et financier.

OPERATIONS EN DEVISES

Conformément aux règlements n°95-04 du Comité de la réglementation bancaire et n°2000-02 du Comité de la réglementation comptable, 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 n°88-02 et n°92-04 modifiés du Comité de la réglementation bancaire et du règlement n°2002-01 du comité de la réglementation comptable. 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.

ENGAGEMENTS HORS BILAN

La ligne de liquidité reçue par la SG SCF de la Société Générale à hauteur de 750 millions d'euros qui était enregistrée au hors bilan dans les Engagements de Financement reçus, est échue le 19/05/2014. Elle n'a pas été renouvelée à cette échéance.

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 en hors bilan dans un compte de autres engagements reçus.

TRANSACTIONS ENTRE LES PARTIES LIEES

Conformément au règlement ANC n°2010-04 du 07 octobre 2010, relatif aux transactions entre parties liées et aux opérations non inscrites au bilan, modifiant le règlement du Comité de la réglementation bancaire n°91-01 relatif à l'établissement et à la publication des comptes individuels des établissements de crédit, 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

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

La Société Générale SCF a procédé à une restructuration de ses actifs :

- Remboursements des emprunts obligataires suivants :
 - Série 4 d'un montant de 259 millions de dollars à l'échéance du 19 mars 2014, qui était couverte par un cross currency swap de 259 millions de dollars arrivé à échéance à cette date.
 - Série 6 d'un montant de 76,5 millions de dollars à l'échéance du 19 juin 2014, qui était couverte par un cross currency swap de 76,5 millions de dollars arrivé à échéance à cette date.
 - Séries 11 et 22 pour un montant respectif de 75 millions d'euros et de 30 millions d'euros, de façon anticipée le 16 juin 2014.
- Emission des emprunts obligataires suivants :
 - Série 34 d'un montant de 100 millions d'euros dont la date d'émission est le 25 mars 2014 et la date d'échéance le 25 mars 2017 ;
 - Série 35 d'un montant de 200 millions d'euros dont la date d'émission est le 25 juin 2014 et la date d'échéance le 25 juin 2015 ;

- Série 36 d'un montant de 200 millions d'euros dont la date d'émission est le 25 juin 2014 et la date d'échéance le 25 juin 2017 ;
- Série 37 d'un montant de 800 millions d'euros dont la date d'émission est le 25 juin 2014 et la date d'échéance le 25 juin 2028 ;

Les mouvements relatifs au prêt de remplacement ont été les suivants au cours de ce premier semestre :

- prêt de remplacement échu le 17 mars 2014 à hauteur de 194 millions d'euros et souscription d'un prêt de remplacement de 204 millions à cette même date avec une échéance fixée au 17 juin 2014 ;
- prêt de remplacement échu le 17 juin 2014 à hauteur de 204 millions d'euros et souscription d'un prêt de remplacement de 204 millions à cette même date avec une échéance fixée au 17 septembre 2014.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

La Société Générale SCF n'a conclu aucun prêt et swap et n'a réalisé aucune émission d'emprunts depuis la clôture comptable du 30 juin 2014.

**INFORMATIONS
BILAN ET RESULTAT**

Note 2

OPERATIONS INTERBANCAIRES ET ASSIMILEES

(En milliers d'EUR)

	30/06/2014	31/12/2013	30/06/2013
Caisses			
Banques centrales	5	7	7
Comptes courants postaux			
Total	5	7	7

Note 3

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT

<i>(En milliers d'EUR)</i>	30/06/2014	31/12/2013	30/06/2013
Comptes et prêts	9 850 427	8 910 716	8 889 699
A vue :	6 235	25 139	19 122
Comptes ordinaires	6 235	25 139	19 122
Prêts et comptes au jour le jour			
Valeurs reçues en pension au jour le jour			
A terme :	9 844 192	8 885 577	8 870 577
Prêts et comptes à terme	9 844 192	8 885 577	8 870 577
Prêts subordonnés et participatifs			
Valeurs reçues en pension à terme			
Créances rattachées	13 827	13 203	14 454
Créances douteuses			
Total brut	9 864 254	8 923 919	8 904 153
Dépréciations			
Total net	9 864 254	8 923 919	8 904 153
Titres reçus en pension			
Créances rattachées			
Total	9 864 254	8 923 919	8 904 153

Note 4

1 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

	Valeur brute 31/12/2013	Acquisitions	Cessions	Autres mouvements	Valeur brute 30/06/2014	Amortissement provisions et dépréciations cumulés 30/06/2014	Valeur nette 30/06/2014
<i>(En milliers d'EUR)</i>							
Immobilisations incorporelles	3				3	(3)	-
Immobilisations corporelles	-	-	-	-	-	-	-
Terrains	-				-		-
Constructions	-				-		-
Installations techniques	-				-		-
Matériels et outillages	-				-		-
Autres	-				-		-
Total	3	-	-	-	3	(3)	-

2 - AMORTISSEMENT DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

	Montant au 31/12/2013	Dotations	Reprises	Autres mouvements	Montant au 30/06/2014
<i>(En milliers d'EUR)</i>					
Immobilisations incorporelles	(3)				(3)
Immobilisations corporelles	-	-	-	-	-
Terrains	-				-
Constructions	-				-
Installations techniques	-				-
Matériels et outillages	-				-
Autres	-				-
Total	(3)	-	-	-	(3)

3 - VENTILATION DES DOTATIONS

	Linéaire	Exceptionnel	Dotation dérogatoire	Reprise dérogatoire	Dotation 2014
<i>(En milliers d'EUR)</i>					
Immobilisations incorporelles					-
Immobilisations corporelles					-
Total	-	-	-	-	-

Note 5

AUTRES ACTIFS ET COMPTES DE REGULARISATION

(En milliers d'EUR)

	<u>30/06/2014</u>	31/12/2013	30/06/2013	
Autres actifs :	Sous-total	15	4	-
Compte courant SG impôt groupe				
Débiteurs divers	15	4		
Comptes de régularisation :	Sous-total	169 430	271 470	193 329
Charges comptabilisées d'avance	121	-	187	
Produits à recevoir	145 347	244 940	136 522	
Créances sur les établissements de crédit				
Opérations avec la clientèle				
Obligations et autres titres à revenu fixe				
Actions et autres titres à revenu variable				
Participations et autres titres détenus à long terme				
Parts dans les entreprises liées				
Opérations de crédit-bail et de location avec option d'achat				
Opérations de location simple				
Immobilisations corporelles et incorporelles				
Actions propres				
Autres actifs				
Comptes de régularisation	145 347	244 940	136 522	
Impôts différés				
Autres comptes de régularisation	23 962	26 530	56 620	
Comptes d'ajustement sur devises [1]	-		27 423	
Charges à répartir sur prime d'émission	6 446	7 253	8 130	
Pertes à étaler sur soultie	17 516	19 277	21 066	
	Total brut	169 445	271 474	193 329
Dépréciations				
	Total net	169 445	271 474	193 329

[1] Le compte d'ajustement sur devises est netté depuis le 30/06/2013. Au 30/06/2014, la position de la patte prêteuse en dollar à l'actif s'élève à 413 311 K euros et la position de la patte emprunteuse au passif s'élève à 414 342 K euros.

Note 6

DETTES REPRESENTÉES PAR UN TITRE

(En milliers d'EUR)

	30/06/2014	31/12/2013	30/06/2013
Bons de caisse			
Titres du marché interbancaire et titres de créances négociables			
Emprunts obligataires	9 639 161	8 683 522	8 719 000
Autres dettes représentées par un titre			
Sous-total	9 639 161	8 683 522	8 719 000
Dettes rattachées	145 392	244 880	146 719
Total	9 784 553	8 928 402	8 865 719

Note 7

AUTRES PASSIFS ET COMPTES DE REGULARISATION

(En milliers d'EUR)

	30/06/2014	31/12/2013	30/06/2013
Opérations sur titres	-	-	-
Dettes et titres empruntés			
Autres dettes de titres			
Autres passifs	1 316	11 025	3 765
Compte courant SG impôt groupe	1 223	10 432	3 560
Versement restant à effectuer sur titres			
Créditeurs divers			
Dettes fiscales et sociales	92	593	205
Comptes de régularisation	38 314	48 803	31 257
Charges à payer	13 373	14 216	2 059
Dettes envers les établissements de crédit			
Opérations avec la clientèle			
Dettes représentées par un titre			
Autres passif	1 745	3 152	1 693
Comptes de régularisation [1]	11 629	11 064	366
Dettes subordonnées			
Impôts différés			
Produits constatés d'avance	17 518	19 278	21 068
Produits constatés d'avance sur primes d'émission	17 518	19 278	21 068
Autres comptes de régularisation	7 423	15 309	8 130
Compte d'ajustement devises [2]	1 032	8 055	-
Gains à étaler sur soule	6 391	7 254	8 130
Total	39 630	59 828	35 022

[1] Les intérêts courus sur les swaps patte prêteuse et emprunteuse ne sont plus nettés depuis octobre 2013, ce qui explique la variation importante du poste "Comptes de régularisation" par rapport au 30/06/2013.

[2] Le compte d'ajustement sur devises est netté depuis le 30/06/2013. Au 30/06/2014, la position de la patte prêteuse en dollar à l'actif s'élève à 413 311 K euros et la position de la patte emprunteuse au passif s'élève à 414 342 K euros.

Note 8

1 - EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES

(En milliers d'EUR)

Affectation du résultat de l'exercice précédent	30/06/2014
Origine :	55 163
Report à nouveau antérieur	38 139
Résultat de la période	17 024
Prélèvement sur les réserves	
Autres mouvements	
Affectation (1) :	55 163
Réserve légale	851
Autres réserves	
Dividendes	
Autres répartition	
Report à nouveau	54 312

(1) La variation des postes de réserves et de report à nouveau par rapport à l'exercice précédent résulte de l'affectation du résultat au 31 décembre 2013 décidée par l'assemblée générale ordinaire en date du 14 mai 2014.

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	2 859
Réserves statutaires	
Autres réserves	
Total	2 859

Note 8 (suite)

4 - VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

<i>(En milliers d'EUR)</i>	31/12/2013	Augmentation	Diminution	30/06/2014
Capital	150 000			150 000
Primes d'émission	-			-
Réserves	2 007	851		2 859
Ecart de réévaluation	-			-
Provisions règlementées	-			-
Subvention d'investissement	-			-
Report à nouveau	38 139	16 173		54 312
Résultat de l'exercice	17 024	2 352	17 024	2 352
Distribution	-			-
Total	207 170	19 376	17 024	209 523

Note 9

1 - PRODUITS ET CHARGES D'INTERETS

<i>(En milliers d'EUR)</i>	Charges	produits	Net 2014	Net fin 2013	Net mi 2013
Sur opérations avec les établissements de crédit :	-	64 143	64 143	140 907	67 586
Opérations avec les banques centrales, les comptes courants postaux et les éis de crédit		64 143	64 143	140 907	67 586
Titres et valeurs reçus en pension			-		
Autres			-		
Sur opérations avec la clientèle :	-	-	-	-	-
Créances commerciales			-		
Autres concours à la clientèle			-		
Comptes ordinaires débiteurs			-		
Titres et valeurs reçus en pension			-		
Autres			-		
Sur obligations et autres titres à revenu fixe	190 351	(808)	(191 159)	(373 269)	(197 443)
Sur dettes subordonnées			-		
Autres intérêts et produits ou charges assimilés	63 206	196 170	132 964	264 785	142 558
Total	253 557	259 506	5 949	32 423	12 701

2 - REVENUS DES TITRES A REVENU VARIABLE

<i>(En milliers d'EUR)</i>	2014	Fin 2013	Mi 2013
Dividendes sur actions et autres titres à revenu variable			
Dividendes sur titres de participation et autres titres à long terme			
Part dans les entreprises liées			
Autres			
Total	-	-	-

Note 10

PRODUIT NET DES COMMISSIONS

(En milliers d'EUR)

	Charges	Produits	Net 2014	Net fin 2013	Net mi 2013
Opérations avec les établissements de crédit			-		
Opérations avec la clientèle			-		
Opérations sur titres			-		
Opérations de crédit bail et assimilées			-		
Opérations de location simple			-		
Opérations de change et sur instruments financiers			-		
Engagement de financement et de garantie			-		
Prestations de services et autres [1]		1	(1)	(296)	(150)
Total		1	(1)	(296)	(150)

[1] La baisse significative du poste "prestations de services et autres" au 30/06/2014 résulte du reclassement de la convention d'assistance au poste "charges générales d'exploitation" à hauteur de 150 K€.

Note 11

I - CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

<i>(En milliers d'EUR)</i>	2014	Fin 2013	Mi 2013
Frais de personnel [1]	-	-	-
Salaires et traitements			
Charges sociales et fiscales sur rémunérations			
Autres			
Autres frais administratifs	(2 324)	(2 178)	(1 146)
Impôts et taxes	(343)	(1 062)	(471)
Services extérieurs [2]	(1 981)	(1 116)	(675)
Autres			
	Total	(2 324)	(2 178)
		(1 146)	

[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 30/06/2014 s'élèvent à 1 622 K euros contre 286 K euros au 31/12/2013.

Cette hausse s'explique par le reclassement des conventions du poste "autres charges d'exploitations bancaires" au poste "charges générales d'exploitation".

Note 12

1 - IMPOTS SUR LES BENEFICES

<i>(En milliers d'EUR)</i>	2014	Fin 2013	Mi 2013
Charge fiscale courante	1 248	10 432	3 560
Charge fiscale différée			
Total	1 248	10 432	3 560

2 - VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

<i>(En milliers d'EUR)</i>	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	3 601	(382)	1 073		1 073	2 528
2 - Taxé au taux réduit ou non taxable					-	-
I. RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION (1 + 2)	3 601	(382)	1 073	-	1 073	2 528
3 - Taxé au taux normal			-		-	-
4 - Taxé au taux réduit ou non taxable					-	-
II. COUT DU RISQUE (3 + 4)	-	-	-	-	-	-
III. RESULTAT D'EXPLOITATION (I + II)	3 601	(382)	1 073	-	1 073	2 528
5 - Taxé au taux normal			-		-	-
6 - Taxé au taux réduit ou non taxable					-	-
IV. +/- GAINS OU PERTES SUR ACTIFS IMMOBILISES (5 + 6)	-	-	-	-	-	-
V. RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (III + IV)	3 601	(382)	1 073	-	1 073	2 528
VI. RESULTAT EXCEPTIONNEL			-		-	-
DOTATION NETTES AUX PROVISIONS REGLEMENTEES			-		-	-
IMPOT COURANT			1 073	-	1 073	
IMPOT DIFFERE					-	-
CREDIT D'IMPOT COMPTABILISE					-	-
CONTRIBUTIONS			150		150	(150)
AUTRES (à préciser) [1]			25		25	(25)
			-		-	-
RESULTAT NET	3 601	(382)	1 248	-	1 248	2 352

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

[1] L'abattement sur la contribution sociale additionnelle de 3.3% au 31/12/2013 a été annulé et porté en charge en 2014.

Note 13

OPERATIONS NON INSCRITES AU BILAN

Conformément au règlement n°2010-04 du 7 octobre 2010, relatif aux informations non inscrites au bilan, modifiant le règlement du Comité de la réglementation bancaire n°91-01 relatif à l'établissement et à la publication des comptes individuels des établissements de crédit.

Cette annexe regroupe les informations sur les engagements financiers et opérations qui ne figurent pas au bilan.

Sont présentées les opérations dont les risques et avantages en résultant sont significatifs et dont la divulgation est nécessaire pour l'appréciation de la situation financière de l'entreprise.

1 - ENGAGEMENTS HORS-BILAN COMPTABILISES

1.1 - HORS-BILAN - ENGAGEMENTS RECUS ET DONNES

<i>(En milliers d'EUR)</i>	Nature	30/06/2014
Engagements donnés :		
Engagements de financement :		
En faveur d'établissements de crédit		-
En faveur de la clientèle		-
Engagements de garantie :		
D'ordre d'établissements de crédit		-
D'ordre de la clientèle		-
Engagements reçus :		
Engagements de financement :		
D'établissements de crédit		-
De la clientèle		-
Engagements de garantie :		
D'établissements de crédit		-
De la clientèle		-

1.2 - HORS-BILAN - ENGAGEMENTS SUR TITRES

<i>(En milliers d'EUR)</i>	Nature	30/06/2014
Titres à livrer		-
Titres à recevoir		-

1.3 - HORS-BILAN - ENGAGEMENTS DOUTEUX

1.4 - HORS-BILAN - AUTRES ENGAGEMENTS

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

11 950 234

Note 14

OPERATIONS EN DEVISES

(En milliers d'EUR)

Devise	30/06/2014				31/12/2013			
	Actif contrevaieur €	Passif contrevaieur €	Devises à recevoir	Devises à livrer	Actif contrevaieur €	Passif contrevaieur €	Devises à recevoir	Devises à livrer
EUR	10 033 220	10 033 220		414 342	9 193 919	9 193 919		660 727
USD	485	485	413 311		1 481	1 481	652 672	
GBP								
JPY								
Autres								
Total	10 033 705	10 033 705	413 311	414 342	9 195 400	9 195 400	652 672	660 727

La position de change bilancielle induite des montages emprunts obligataires en USD et prêts EUR est parfaitement couverte par la position de change symétrique des "Cross currency interest rate swap"

Position de change portée en résultat : = 0

Note 15

1 - ENGAGEMENTS SUR INSTRUMENTS FINANCIERS A TERME

<i>(En milliers d'EUR)</i>	Opérations de gestion de positions	Opérations de couverture	Juste valeur	Total		
				30/06/2014	31/12/2013	30/06/2013
Opérations fermes	-	7 952 459	-	7 952 459	8 057 106	8 059 076
Opérations sur marchés organisés et assimilés :	-	-	-	-	-	-
contrats à terme de taux d'intérêt						
contrats à terme de change						
autres contrats à terme						
Opérations sur marchés de gré à gré	-	7 952 459	-	7 952 459	8 057 106	8 059 076
swaps de taux d'intérêt [1]		7 952 459		7 952 459	8 057 106	8 059 076
swaps financiers de devises						
FRA						
autres						
Opérations conditionnelles	-	-	-	-	-	-
options de taux d'intérêt						
option de change						
option sur actions et indices						
autres options						
Total	-	7 952 459	-	7 952 459	8 057 106	8 059 076

[1] Juste valeur des opérations qualifiées de couverture : La juste valeur des swaps de taux contractés par la SG SCF s'établit au 30/06/2014 à 8 172 775 250 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	30 000	4 985 850	2 900 000	7 915 850
Swaps de taux d'intérêts devise USD contre valeur euro		36 609		36 609
				-
Total	30 000	5 022 459	2 900 000	7 952 459

**ENGAGEMENTS FINANCIERS,
AUTRES INFORMATIONS**

Note 16

EMPLOIS ET RESSOURCES VENTILES SELON LA DUREE RESTANT A COURIR

Durée restant à courir au 30 juin 2014

<i>(En milliers d'EUR)</i>	< 3 mois	3 mois à 1 an	1 à 5 ans	> 5 ans	Total
EMPLOIS					
Créances sur les établissements de crédit	254 062	200 000	5 700 192	3 710 000	9 864 254
Opérations avec la clientèle	-	-	-	-	-
Obligations et autres titres à revenu fixe	-	-	-	-	-
Titres de transaction	-	-	-	-	-
Titres de placement	-	-	-	-	-
Titres d'investissement	-	-	-	-	-
Actions et autres titres à revenu variable	-	-	-	-	-
Titres de transaction	-	-	-	-	-
Titres de placement	-	-	-	-	-
Titres d'investissement	-	-	-	-	-
RESSOURCES					
Dettes envers les établissements de crédit	-	-	-	-	-
Opérations avec la clientèle	-	-	-	-	-
Dettes représentées par un titre	94 028	281 364	5 699 161	3 710 000	9 784 553

Note 17

IDENTITE DE LA SOCIETE CONSOLIDANTE

Les comptes annuels de la Ex : SA SOCIETE GENERALE SCF sont inclus selon la méthode de l'intégration globale dans le périmètre de consolidation de :

SA SOCIETE GENERALE - 29 boulevard Haussmann 75009 PARIS

En conséquence, la société est exemptée de l'obligation d'établir des comptes consolidés ainsi qu'un rapport de gestion consolidé.

Note 18

INTEGRATION FISCALE

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

Son résultat fiscal déterminé comme si elle n'était pas membre du groupe est le suivant :

Bénéfice à court terme de 3 219 228 €

Du fait de l'intégration fiscale, une dette de 1 223 307 € envers la société mère a été comptabilisée en compte courant SG au bilan par contrepartie au compte de résultat du poste impôt sur les bénéfices.

Note 19

INFORMATIONS CONCERNANT LES ENTREPRISES LIEES

Le présent état concerne les entreprises liées, c'est-à-dire celles susceptibles d'être incluses par intégration globale dans un même ensemble consolidable et les entreprises avec lesquelles il existe un lien de participation (sociétés détenues entre 10 et 50 %).

<i>(En milliers d'EUR)</i>	30/06/2014	Part entreprises liées
Postes de l'actif		
Créances sur les établissements de crédit	9 864 254	9 864 254
Opérations avec la clientèle		
Obligations et autres titres à revenu fixe		
Actions et autres titres à revenu variable		
Participations et autres titres détenus à long terme		
Parts dans les entreprises liées		
Crédit-bail et location avec option d'achat		
Location simple		
Immobilisations		
Autres actifs et comptes de régularisation	169 445	162 864
	-	-
Postes du passif		
Dettes envers les établissements de crédit	9 784 553	2 025 436
Opérations avec la clientèle	-	-
Dettes représentées par un titre	-	-
Autres passifs et comptes de régularisation	39 630	20 679
Provisions et subventions d'investissement	-	-
Dettes subordonnées	-	-
	-	-
Postes du hors bilan		
Engagements de financement		
Engagements en faveur d'établissement de crédit	-	-
Engagements en faveur de la clientèle	-	-
Engagements reçus d'établissement de crédit	-	-
Engagements reçus de la clientèle	-	-
Engagements de garantie		
Engagements en faveur d'établissement de crédit	-	-
Engagements en faveur de la clientèle	-	-
Engagements reçus d'établissement de crédit	-	-
Engagements reçus de la clientèle	-	-
Engagements sur titres		
	-	-
Opérations en devises	(1 032)	(1 032)
Engagements sur instruments financiers à terme	7 952 459	7 952 459
Autres engagements	12 102 661	12 102 661
Engagements douteux	-	-
	-	-
Postes du compte de résultat		
Intérêts et produits assimilés	259 506	260 313
Revenus des titres à revenu variable	-	-
Produits de commissions	-	-
Intérêts et charges assimilées	(253 557)	(81 898)
Charges de commissions	(1)	(1)
Autres charges d'exploitation bancaires	(23)	(17)
Autres frais administratifs	(2 324)	(1 622)

Note 20

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Les honoraires HT de nos commissaires aux comptes provisionnés au 30/06/2014 selon la lettre de mission 2013 s'élevaient à :

DELOITTE & ASSOCIES	:	15 300 € HT soit 18 332,80 € TTC
ERNST & YOUNG	:	18700 € HT soit 22 399,20 € TTC

Note 21

VENTILATION DES PRODUITS BANCAIRES

<i>(En milliers d'EUR)</i>	Produits France	Produits Export	2014	Fin 2013	Mi 2013
Intérêts et produits assimilés	259 506		259 506	542 450	259 355
Produits sur opérations de crédit bail et assimilées			-	-	-
Produits sur opérations de location simple			-	-	-
Revenus des titres à revenu variable			-	-	-
Produits de commissions			-	-	-
Gains de change			-	-	-
Autres produits d'exploitation bancaire			-	-	-
Total	259 506	-	259 506	542 450	259 355