

Société Générale SCF

Société Anonyme

17, Cours Valmy

92800 Puteaux

Rapport des Commissaires aux Comptes sur l'information financière semestrielle

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2016

ERNST & YOUNG et Autres
1/2, place des Saisons
92400 Courbevoie - Paris-La Défense 1

DELOITTE & ASSOCIÉS
185, avenue Charles de Gaulle
92524 Neuilly-sur-Seine Cedex

Société Générale SCF

Société Anonyme

17, Cours Valmy
92800 Puteaux

Rapport des Commissaires aux Comptes sur l'information financière semestrielle

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2016

Aux Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales et en application de l'article L. 451-1-2 III du Code monétaire et financier, nous avons procédé à :

- l'examen limité des comptes semestriels de Société Générale SCF, relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2016, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels 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.

I- Conclusion sur les 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, 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, la régularité et la sincérité des comptes semestriels et l'image fidèle qu'ils donnent du patrimoine et de la situation financière à la fin du semestre ainsi que du résultat du semestre écoulé de la société.

II- Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels sur lesquels a porté notre examen limité.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes semestriels.

Paris-La Défense et Neuilly-sur-Seine, le 26 septembre 2016

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG et Autres



Micha MISSAKIAN

DELOITTE & ASSOCIES



Jean-Marc MICKELER

BILAN
et HORS-BILAN

ACTIF

(En milliers d'EUR)	30/06/2016	31/12/2015	30/06/2015
Caisse, banques centrales, comptes courants postaux (note 2)	25	2	3
Effets publics et valeurs assimilées	-	-	-
Créances sur les établissements de crédit (note 3)	9 624 015	9 652 976	9 641 045
A vue	226 714	229 454	5 677
A terme	9 397 301	9 423 522	9 635 368
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)	888	191	3
Comptes de régularisation (note 5)	243 951	362 095	253 445
Total	9 868 879	10 015 264	9 894 496

PASSIF

(En milliers d'EUR)	30/06/2016	31/12/2015	30/06/2015
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)	9 619 382	9 759 471	9 644 842
Bons de caisse	-	-	-
Titres de marché interbancaires et titres de créances négociables	-	-	-
Emprunts obligataires	9 619 382	9 759 471	9 644 842
Autres dettes représentées par un titre	-	-	-
Autres passifs (note 7)	2 349	6 434	3 131
Comptes de régularisation (note 7)	20 525	26 738	28 338
Provisions	-	-	-
Dettes subordonnées	-	-	-
Fonds pour risques bancaires généraux	-	-	-
Capitaux propres (note 8)	226 624	222 621	218 185
Capital	150 000	150 000	150 000
Primes d'émission	-	-	-
Réserves	3 631	3 208	3 208
Ecart de réévaluation	-	-	-
Provisions réglementées	-	-	-
Subvention d'investissement	-	-	-
Report à nouveau	68 990	60 951	60 951
Résultat de l'exercice	4 003	8 462	4 026
Total	9 868 879	10 015 264	9 894 496

Résultat de l'exercice en centimes : 4 002 901,37

Total du bilan en centimes : 9 868 879 226,98

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

HORS BILAN

(En milliers d'EUR)

	30/06/2016	31/12/2015	30/06/2015
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

	30/06/2016	31/12/2015	30/06/2015
Opérations en devises (note 14)			
Engagements devises (achetées ou empruntées) à recevoir	467 483	518 508	504 513
Engagements devises (vendues ou prêtées) à donner	381 649	414 342	414 342
Engagements sur instruments financiers à terme (note 15)	7 885 037	7 931 776	7 930 537
Autres engagements (note 13)			
Engagements donnés	-	-	-
Engagements reçus	11 794 460	11 949 641	11 367 659
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)

	30/06/2016	31/12/2015	30/06/2015
PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE			
+ Intérêts et produits assimilés (note 9)	237 460	511 929	268 990
- Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les cts de crédit	47 092	109 853	54 494
- Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	-	-	-
+ Intérêts et produits sur obligations et autres titres à revenu fixe	(877)	(1 759)	(872)
+ Autres intérêts et produits assimilés	191 245	403 835	215 368
- Intérêts et charges assimilés (note 9)	(228 385)	(493 265)	(259 566)
- Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les cts de crédit	-	-	-
- Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	-	-	-
- Intérêts et charges sur obligations et autres titres à revenu fixe	(174 188)	(347 598)	(170 305)
- Autres intérêts et charges assimilés	(54 197)	(145 667)	(89 063)
+ Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés	-	-	-
- Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés	-	-	-
+ Produits sur opération de location simple	-	-	-
- Charges sur opérations de location simple	-	-	-
+ Revenus des titres à revenu variable	-	-	-
+ Commissions (produits)	-	-	-
- Commissions (charges)	-	(1)	-
+ / - 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	(8)	(29)	(9)
- Opérations faites en commun	-	-	-
- Autres charges d'exploitation bancaires	(8)	(29)	(9)
PRODUIT NET BANCAIRE	9 067	18 634	9 416
- Charges générales d'exploitation (note 11)	(2 715)	(4 696)	(2 677)
- Frais de personnel	-	-	-
- Autres frais administratifs	(2 715)	(4 696)	(2 677)
- Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles	-	-	-
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	6 352	13 938	6 738
- 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	6 352	13 938	6 738
+ / - Gains ou pertes sur actifs immobilisés	-	-	-
- Immobilisations financières	-	-	-
- Immobilisations incorporelles	-	-	-
- Immobilisations corporelles	-	-	-
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	6 352	13 938	6 738
+ / - Résultat exceptionnel	-	-	-
- Impôt sur les bénéfices (note 12)	(2 349)	(5 476)	(2 712)
+ / - Dotation / reprises de FRBG et provisions réglementées	-	-	-
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	4 003	8 462	4 026

(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°2014-07 du 26 novembre 2014 de l'Autorité des Normes Comptables relatif aux comptes des entreprises du secteur bancaire.

Selon l'Art 513-2, SG SCF est un établissement de crédit spécialisé. La société a pour objet de consentir ou d'acquérir des prêts garantis, des expositions sur des personnes publiques et des titres et valeurs tels que définis aux Art L513-3 à L.513-7.

- Les prêts garantis sont des prêts assortis :
 - * soit d'une hypothèque de premier rang ou d'une sûreté immobilière conférant une garantie au moins équivalente;
 - * soit d'un cautionnement d'un établissement de crédit ou d'une entreprise d'assurance n'entrant pas dans le périmètre de consolidation défini à l'Art L.233-16 du code de commerce dont relève SG SCF. Toutefois ce cautionnement s'inscrit dans les limites et des conditions déterminées par décret en Conseil d'Etat et sous réserve que le prêt garanti soit exclusivement affecté au financement d'un bien immobilier,
- Les expositions sur des personnes publiques sont des éléments d'actif, tels que des prêts ou des engagements hors bilan sur des personnes dont la qualité est énumérée à l'Art L.513-4.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales et bancaires d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

CHANGEMENT DE METHODE COMPTABLE ET COMPARABILITE DES COMPTES

Aucun changement de méthode comptable n'est intervenu au cours de l'exercice.

CHANGEMENT D'ESTIMATION

Aucun changement d'estimation n'est intervenu au cours de l'exercice.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT

Les créances sur les établissements de crédit sont ventilées d'après leur durée initiale ou la nature des concours : créances à vue (comptes ordinaires et opérations au jour le jour) et créances à terme pour les établissements de crédit; créances commerciales, comptes ordinaires et autres concours pour la clientèle.

Les intérêts courus non échus sur ces créances sont portés en comptes de créances rattachées en contrepartie du compte de résultat.

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Elles font l'objet d'une appréciation au cas par cas. Une dépréciation en fonction du risque encouru est constituée pour chacune d'elles.

Aucune dépréciation n'a été constatée dans les comptes de SG SCF au 30 juin 2016.

CREANCES DOUTEUSES

Par application du règlement ANC n°2014-07 du 26 novembre 2014 relatif aux comptes des entreprises du secteur bancaire, sont distingués comptablement les encours sains et les encours douteux.

Sont des encours douteux, les encours porteurs d'un risque de crédit avéré correspondant à l'une des situations suivantes:

- lorsqu'il existe un ou plusieurs impayés depuis trois mois au moins (six mois pour le crédit bail immobilier, neuf mois pour les créances sur des collectivités locales),
- lorsque la situation d'une contrepartie présente des caractéristiques telles qu'indépendamment de l'existence de tout impayé on peut conclure à l'existence d'un risque avéré. Il en est ainsi notamment lorsque l'établissement a connaissance de la situation financière dégradée de sa contrepartie, se traduisant par un risque de non recouvrement,
- s'il existe des procédures contentieuses entre l'établissement et sa contrepartie, notamment les procédures de surendettement, de redressement judiciaire, liquidation judiciaire, faillite personnelle, liquidation de bien, ainsi que les assignations devant un tribunal correctionnel.

Par contagion, le classement d'un encours en douteux sur une contrepartie entraîne obligatoirement le déclassement de tous les engagements liés à cette contrepartie, nonobstant l'existence de garanties ou de cautions (sauf cas de litiges ponctuels ou d'un risque de crédit dépendant de la solvabilité d'un tiers).

Les encours douteux donnent lieu à la constitution de dépréciations correspondant à la perte probable.

Les dotations et reprises de dépréciations, les pertes sur créances irrécupérables et les récupérations sur créances amorties sont présentées dans la rubrique « Coût du risque ».

Aucune créance douteuse n'a été constatée dans les comptes de SG SCF au 30 juin 2016.

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'article 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'article L.515-20 du Code monétaire et financier et de l'article 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'article L.515-19 du dit Code monétaire et financier.

OPERATIONS EN DEVICES

Conformément aux règlements ANC n°2014-07 du 26 novembre 2014, les opérations enregistrées en devises au bilan ou au hors bilan sont converties sur la base des cours de change officiels à la date de clôture.

Les opérations initiées sont enregistrées en devises par la contrepartie de comptes de positions de change par devises.

A chaque arrêté comptable, le solde des comptes de positions de change est porté en résultat.

OPERATIONS SUR INSTRUMENTS FINANCIERS A TERME

Les opérations de couverture portant sur des instruments financiers à terme de taux ou de devises sont enregistrées conformément aux dispositions des règlements ANC n°2014-07 du 26 novembre 2014. Les engagements nominaux sur les instruments à terme sont présentés en hors bilan.

Les charges et produits relatifs aux IFAT utilisés à titre de couverture, affectés dès l'origine à un élément identifié, sont constatés dans les résultats de manière symétrique à la prise en compte des produits et charges sur les éléments couverts. Concernant des instruments de taux d'intérêt, ils sont comptabilisés dans la même rubrique que les produits et charges sur les éléments couverts.

AUTRES ENGAGEMENTS

En l'absence de précision réglementaire sur les modalités de ventilation relative aux créances remises en pleine propriété à titre de garantie, les créances reçues par la SCF en garantie des prêts accordés sont enregistrées au hors bilan dans le compte « Autres engagements reçus ».

FRAIS DE PERSONNEL - AVANTAGES DU PERSONNEL

SG SCF n'emploie pas de salarié et n'a aucun engagement de retraite ni de charges sociales.

TRANSACTIONS ENTRE LES PARTIES LIEES

Conformément au règlement ANC n°2014-07 du 26 novembre 2014, relatif aux comptes des entreprises du secteur bancaire, la

société Société Générale SCF ne donne pas d'information en annexe pour tout ou partie des raisons suivantes :

- les transactions effectuées ont été conclues à des conditions normales de marché ;
- les transactions effectuées concernent des opérations avec sa société mère, les filiales qu'elle détient (directement ou indirectement) en quasi-totalité ou entre ses filiales détenues en quasi-totalité.

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

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

- Remboursements des emprunts obligataires suivants :
 - Série 15 d'un montant de 20.85 millions d'euros à l'échéance du 17 juin 2016, qui était couverte par un cross currency swap de 20.85 millions d'euros arrivé à échéance à cette date.
 - Série 16 d'un montant de 45.5 millions de dollars à l'échéance du 17 juin 2016, qui était couverte par un cross currency swap de 45.5 millions de dollars arrivé à échéance à cette date.
 - Série 10 d'un montant de 25 millions d'euros à l'échéance du 19 juin 2016, qui était couverte par un cross currency swap de 25 millions d'euros arrivé à échéance à cette date.
- Emissions des emprunts obligataires suivants :
 - Série 39 d'un montant de 50 millions d'euros dont la date d'émission est le 22 février 2016 et la date d'échéance le 22 février 2028 ;

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

La Société Générale SCF n'a conclu aucun swap ou émission d'emprunts depuis la clôture comptable du 30 juin 2016. A la date de 01/07/2016 la Société Générale SCF a procédé à une souscription d'un prêt de remplacement de 221 millions avec une échéance fixée au 07 octobre 2016.

**INFORMATIONS
BILAN ET RESULTAT**

Note 2

OPERATIONS INTERBANCAIRES ET ASSIMILEES

(En milliers d'EUR)

	30/06/2016	31/12/2015	30/06/2015
Caisses			
Banques centrales	25	2	3
Comptes courants postaux			
Total	25	2	3

Note 3

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT

<i>(En milliers d'EUR)</i>	<u>30/06/2016</u>	31/12/2015	30/06/2015
Comptes et prêts	9 608 363	9 639 646	9 630 869
A vue :	226 714	229 454	5 677
Comptes ordinaires	226 714	229 454	5 677
Prêts et comptes au jour le jour			
Valeurs reçues en pension au jour le jour			
A terme :	9 381 649	9 410 192	9 625 192
Prêts et comptes à terme	9 381 649	9 410 192	9 625 192
Prêts subordonnés et participatifs			
Valeurs reçues en pension à terme			
Créances rattachées	15 652	13 330	10 176
Créances douteuses			
Total brut	9 624 015	9 652 976	9 641 045
Dépréciations			
Total net	9 624 015	9 652 976	9 641 045
Titres reçus en pension			
Créances rattachées			
Total	9 624 015	9 652 976	9 641 045

Note 4

1 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

	Valeur brute 31/12/2015	Acquisitions	Cessions	Autres mouvements	Valeur brute 30/06/2016	Amortissement provisions et dépréciations cumulés 30/06/2016	Valeur nette 30/06/2016
<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 31/12/2015	Dotations	Reprises	Autres mouvements	Montant au 30/06/2016
<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 2016
<i>(En milliers d'EUR)</i>					
Immobilisations incorporelles					-
Immobilisations corporelles					-
Total	-	-	-	-	-

Note 6

DETTES REPRESENTÉES PAR UN TITRE

<i>(En milliers d'EUR)</i>	30/06/2016	31/12/2015	30/06/2015
Bons de caisse			
Titres du marché interbancaire et titres de créances négociables			
Emprunts obligataires	9 467 483	9 514 358	9 500 363
Autres dettes représentées par un titre			
Sous-total	9 467 483	9 514 358	9 500 363
Dettes rattachées	151 898	245 113	144 479
Total	9 619 382	9 759 471	9 644 842

Note 8

1 - EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES

(En milliers d'EUR)

	30/06/2016
Affectation du résultat de l'exercice précédent	69 413
Origine :	69 413
Report à nouveau antérieur	60 951
Résultat de la période	8 462
Prélèvement sur les réserves	
Autres mouvements	
Affectation (1) :	69 413
Réserve légale	423
Autres réserves	
Dividendes	
Autres répartition	
Report à nouveau	68 990

(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 2015 décidée par l'assemblée générale ordinaire en date du 17 mai 2016.

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	3 631
Réserves statutaires	
Autres réserves	
Total	3 631

Note 8 (suite)

4 - VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

(En milliers d'EUR)

	30/06/2015	Augmentation	Diminution	31/12/2015	Augmentation	Diminution	30/06/2016
Capital	150 000			150 000			150 000
Primes d'émission	-			-			-
Réserves	3 208			3 208	423		3 631
Ecart de réévaluation	-			-			-
Provisions réglementées	-			-			-
Subvention d'investissement	-			-			-
Report à nouveau	60 951			60 951	8 039		68 990
Résultat de l'exercice	4 026			8 462	4 003	8 462	4 003
Distribution				-			-
Total	218 185			222 621	12 465	8 462	226 624

Note 9

1 - PRODUITS ET CHARGES D'INTERETS

(En milliers d'EUR)

	Charges	produits	Net 2016	Net fin 2015	Net mi 2015
Sur opérations avec les établissements de crédit :	-	47 092	47 092	109 853	54 494
Opérations avec les banques centrales, les comptes courants postaux et les étés de crédit		47 092	47 092	109 853	54 494
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	174 188	(877)	(175 065)	(349 357)	(171 375)
Sur dettes subordonnées			-		
Autres intérêts et produits ou charges assimilés	54 197	191 245	137 048	258 168	126 305
Total	228 385	237 460	9 075	18 664	9 424

2 - REVENUS DES TITRES A REVENU VARIABLE

(En milliers d'EUR)

	2016	Fin 2015	Mi 2015
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 2016	Net fin 2015	Net mi 2015
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)	
Total	-	-	-	(1)	-

Note 11

1 - CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

<i>(En milliers d'EUR)</i>	2016	Fin 2015	Mi 2015
Frais de personnel [1]	-	-	-
Salaire et traitements			
Charges sociales et fiscales sur rémunérations			
Autres			
Autres frais administratifs	(2 715)	(4 696)	(2 677)
Impôts et taxes	(899)	(981)	(781)
Services extérieurs [2]	(1 816)	(3 715)	(1 896)
Autres			
Total	(2 715)	(4 696)	(2 677)

[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 30/06/2016 s'élèvent à 1 552 K euros contre 3 040 K euros au 31/12/2015.

Note 12

1 - IMPOTS SUR LES BENEFICES

(En milliers d'EUR)	2016	Fin 2015	Mi 2015
Charge fiscale courante	2 349	5 476	2 712
Charge fiscale différée			
Total	2 349	5 476	2 712

2 - VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

(En milliers d'EUR)	Résultat avant impôts	Retraitements	Incidence impôt sur les sociétés			Résultat après impôt
			Impôts brut (1)	Avoir fiscal crédit d'impôt	Impôt net imputé	
Ventilation résultats						
1 - Taxé au taux normal	6 352	469	2 274		2 274	4 078
2 - Taxé au taux réduit ou non taxable					-	-
I. RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION (1 + 2)	6 352	469	2 274	-	2 274	4 078
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)	6 352	469	2 274	-	2 274	4 078
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)	6 352	469	2 274	-	2 274	4 078
VI. RESULTAT EXCEPTIONNEL					-	-
DOTATION NETTES AUX PROVISIONS REGLEMENTEES					-	-
IMPOT COURANT			2 274	-	2 274	
IMPOT DIFFERE					-	-
CREDIT D'IMPOT COMPTABILISE					-	-
CONTRIBUTIONS			75		75	(75)
AUTRES (à préciser)					-	-
RESULTAT NET	6 352	469	2 349	-	2 349	4 003

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

Note 13

OPERATIONS NON INSCRITES AU BILAN

Conformément au règlement n°2014-07 du 26 novembre 2014, relatif aux comptes des entreprises du secteur bancaire.

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

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	30/06/2016
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	30/06/2016
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 Bords Collatéraux

11 794 460

Note 14

OPERATIONS EN DEVISES

(En milliers d'EUR)

Devise	30/06/2016				31/12/2015			
	Actif contrevaieur €	Passif contrevaieur €	Devises à recevoir	Devises à livrer	Actif contrevaieur €	Passif contrevaieur €	Devises à recevoir	Devises à livrer
EUR	9 868 238	9 868 238		381 649	10 013 553	10 013 553		414 342
USD	641	641	467 483		1 711	1 711	518 508	
GBP								
JPY								
Autres								
Total	9 868 879	9 868 879	467 483	381 649	10 015 264	10 015 264	518 508	414 342

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

(En milliers d'EUR)	Opérations de gestion de positions	Opérations de couverture	Juste valeur	Total		
				30/06/2016	31/12/2015	30/06/2015
Opérations fermes	-	7 885 037	-	7 885 037	7 931 776	7 930 537
<i>Opérations sur marchés organisés et assimilés :</i>	-	-	-	-	-	-
contrats à terme de taux d'intérêt						
contrats à terme de change						
autres contrats à terme						
<i>Opérations sur marchés de gré à gré</i>	-	7 885 037	-	7 885 037	7 931 776	7 930 537
swaps de taux d'intérêt [1]		7 885 037		7 885 037	7 931 776	7 930 537
swaps financiers de devises						
FRA						
autres						
Opérations conditionnelles	-	-	-	-	-	-
options de taux d'intérêt						
option de change						
option sur actions et indices						
autres options						
Total	-	7 885 037	-	7 885 037	7 931 776	7 930 537

[1] Juste valeur des opérations qualifiées de couverture : La juste valeur des swaps de taux contractés par la SG SCF s'établit au 30/06/2016 à 7 901 449 838 euros.

2 - VENTILATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS SELON LEUR DUREE RESIDUELLE

(En milliers d'EUR)	Moins d'1 an	de 1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
Swaps de taux d'intérêts Euro	1 280 000	3 940 000	2 620 000	7 840 000
Swaps de taux d'intérêts devise USD contre valeur euro	-	45 037	-	45 037
				-
Total	1 280 000	3 985 037	2 620 000	7 885 037

**ENGAGEMENTS FINANCIERS,
AUTRES INFORMATIONS**

Note 16

EMPLOIS ET RESSOURCES VENTILES SELON LA DUREE RESTANT A COURIR

<i>(En milliers d'EUR)</i>	Durée restant à courir au 30 juin 2016				Total
	< 3 mois	3 mois à 1 an	1 à 5 ans	> 5 ans	
EMPLOIS					
Créances sur les établissements de crédit	1 522 367	644 321	3 987 327	3 470 000	9 624 015
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	1 350 363	803 982	3 995 037	3 470 000	9 619 382

Note 17

IDENTITE DE LA SOCIETE CONSOLIDANTE

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

SA SOCIETE GENERALE - 29 boulevard Haussmann 75009 PARIS

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

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 6 820 757 €

Bénéfice à long terme de €

Du fait de l'intégration fiscale, une dette de 2 348 614 € 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>	30/06/2016	Part entreprises liées
Postes de l'actif		
Créances sur les établissements de crédit	9 624 015	9 624 015
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	244 839	241 027
Postes du passif		
Dettes envers les établissements de crédit		
Opérations avec la clientèle		
Dettes représentées par un titre	9 619 382	1 314 116
Autres passifs et comptes de régularisation	22 874	10 043
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	85 835	85 835
Engagements sur instruments financiers à terme	7 885 037	7 885 037
Autres engagements	11 794 460	11 794 460
Engagements douteux		
Postes du compte de résultat		
Intérêts et produits assimilés	231 346	232 223
Revenus des titres à revenu variable		
Produits de commissions		
Intérêts et charges assimilées	(228 385)	(70 568)
Charges de commissions	-	-
Autres charges d'exploitation bancaires	(8)	(5)
Autres frais administratifs	(2 715)	(1 552)

Note 20

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Les honoraires HT de la lettre de mission de notre commissaire aux comptes, au titre de l'exercice 30/06/2016, s'élève à :

DELOITTE & ASSOCIES	⊗	8 600,00 €
ERNST & YOUNG	⊗	8 600,00 €

Note 21

VENTILATION DES PRODUITS BANCAIRES

<i>(En milliers d'EUR)</i>	Produits France	Produits Export	2016	Fin 2015	Mi 2015
Intérêts et produits assimilés	237 460		237 460	511 929	268 990
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	237 460	-	237 460	511 929	268 990

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

(en milliers d'euros)

	30/06/2016	31/12/2015
ACTIVITES D'EXPLOITATION		
Résultat de l'exercice	4 003	8 462
Retraitements du résultat, liés aux opérations d'exploitation	-	-
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	-	-
Dotations nettes aux dépréciations/clientèle et établissements de crédit	-	-
Dotations nettes aux dépréciations/titres de placement	-	-
Dotations nettes aux provisions/crédit	-	-
Gains nets sur la cession d'immobilisations	-	-
Autres mouvements sans décaissement de trésorerie	(478)	27
Flux de trésorerie sur prêts aux établissements de crédit et à la clientèle	123 397	408 032
Flux de trésorerie sur titres de placement	-	-
Flux de trésorerie sur titres d'investissement	-	-
Flux sur autres actifs	(220)	(182)
Flux sur dettes/établissements de crédit et clientèle	14 756	(55 174)
Emissions nettes d'emprunts	-	-
Flux sur autres passifs	(4 085)	2 272
Trésorerie nette utilisée par les activités d'exploitation	137 373	363 437
ACTIVITES D'INVESTISSEMENT		
Flux liés à la cession de :	-	-
- Actifs financiers	-	-
- Immobilisations corporelles et incorporelles	-	-
Décaissements pour l'acquisition de :	-	-
- Actifs financiers	-	-
- Immobilisations corporelles et incorporelles	-	-
Flux net provenant d'autres activités d'investissement	-	-
Trésorerie nette utilisée par les activités d'investissement	-	-
ACTIVITES DE FINANCEMENT		
Flux de trésorerie due à l'émission d'actions	-	-
Dividendes versés	-	-
Emissions nettes de dettes subordonnées	-	-
Autres	(140 090)	(143 462)
Trésorerie nette due aux activités de financement	(140 090)	(143 462)
TOTAL ACTIVITES	(2 717)	219 975
VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE		
Trésorerie à l'ouverture	229 456	9 481
Trésorerie à la clôture	226 739	229 456
Net	(2 717)	219 975
Caisse et banques centrales	25	2
Opérations à vue avec les établissements de crédit	226 714	229 454
TOTAL	226 739	229 456

Le tableau des flux de trésorerie analyse l'évolution des flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation, des activités d'investissement et des activités de financement entre deux exercices financiers.

Les activités de financement représentent les Emprunts Obligataires.

Le TFF a été établi conformément aux règles applicables au règlement 91/01 du Comité de la réglementation bancaire applicable aux établissements de crédit, ainsi qu'aux principes comptables généralement admis dans la profession bancaire française

Société Générale SCF SA

17 Cours Valmy

92800 PUTEAUX

Etats Financiers au 30/06/2016

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
Variation des capitaux propres	18
Produits et charges d'intérêts	19
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
Tableau des flux de trésorerie	34