RCS : PARIS
Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

Le greffier du tribunal de commerce de PARIS atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1982 B 10857
Numéro SIREN : 325 952 190
Nom ou dénomination : SG FINANCIAL SERVICES HOLDING

Ce dépôt a été enregistré le 16/07/2021 sous le numéro de dépôt 64991

Société par actions simplifiée SG FINANCIAL SERVICES HOLDING

29 BD HAUSSMANN 75009 PARIS

Comptes annuels au 31 décembre 2020

CERTIFIEE CONFORME
LA GERANCE

SOMMAIRE

BILAN 3
Bilan actif 4
Bilan passif 5
COMPTE DE RESULTAT 6
Compte de résultat (en liste) 7
Compte de résultat partie 2 8
ANNEXE 9
Annexe 10
Règles et méthodes comptables 11
Immobilisations 13
Provisions inscrites au Bilan 14
Etats des échéances des créances et des dettes 15
INFORMATIONS SUR BILAN ET COMPTE DE RESULTAT 16
Composition du capital et variation des capitaux propres 17
Détail des produits à recevoir 18
Détail des charges à payer 19
Détail des charges et produits constatés d'avance 20
Filiales et participations 1ère partie 21
Filiales et participations 2ème partie 22
Ecarts de conversion sur créances et dettes en monnaies étrangères 23
Ventilation du chiffre d'affaires 24
Charges et produits exceptionnels 25
Ventilation de l'impôt sur les sociétés 26
ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS 27
Identité de la société consolidante 28
Intégration fiscale 29
Information sur les postes concernant les entreprises liées 30
Opérations non inscrites au bilan 31
Opérations sur instruments financiers à terme 32
Honoraires des commissaires aux comptes 33

BILAN

Bilan actif

Rubriques	31/12/2020			31/12/2019
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions,brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles				
Participations selon la méthode de mise en équivalence				
Autres participations	4,497,577,502	627,819,055	3,869,758,448	3,997,951,860
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	632,623,166		632,623,166	382,414,225
TOTAL immobilisations financières	***5,130,200,669***	***627,819,055***	***4,502,381,614***	***4,380,366,085***
Total Actif Immobilisé (II)	***5,130,200,669***	***627,819,055***	***4,502,381,614***	***4,380,366,085***
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
TOTAL Stock				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés				
Autres créances	22,494,114		22,494,114	31,429,391
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances	***22,494,114***		***22,494,114***	***31,429,391***
Valeurs mobilières de placement				
dont actions propres:				
Disponibilités	15,338,637		15,338,637	50,766,299
TOTAL Disponibilités	***15,338,637***		***15,338,637***	***50,766,299***
Charges constatées d'avance	3,493		3,493	2,764
Total Actif Circulant (III)	***37,836,244***		***37,836,244***	***82,198,454***
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Prime de remboursement des obligations (V)				
Ecarts de conversion actif (VI)				
Total Général (I à VI)	***5,168,036,912***	***627,819,055***	***4,540,217,858***	***4,462,564,538***

Bilan passif

Rubriques		31/12/2020	31/12/2019
Capital social ou individuel	dont versé : 1,641,834,930	1,641,834,930	1,641,834,930
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		36,591,143	36,591,143
Ecarts de réévaluation	dont écart d'équivalence		
Réserve légale		164,183,493	164,183,493
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées	dont réserve des prov. fluctuation des cours :		
Autres réserves	dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :	11,619,357	11,619,357
TOTAL Réserves		**175,802,850**	**175,802,850**
Report à nouveau		330,433	370,403
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		**417,764,727**	**254,244,220**
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)		***2,272,324,083***	***2,108,843,546***
Produit des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)			
Provisions pour risques			675,827
Provisions pour charges		20,191,113	14,122,656
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)		***20,191,113***	***14,798,483***
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		2,243,245,042	2,335,910,266
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs :		
TOTAL Dettes financières		***2,243,245,042***	***2,335,910,266***
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes fiscales et sociales			534,287
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes		250,990	292,648
TOTAL Dettes d'exploitation		***250,990***	***826,935***
Produits constatés d'avance			
TOTAL DETTES (IV)		***2,243,496,032***	***2,336,737,201***
Ecart de conversion Passif (V)		4,206,630	2,185,308
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)		***4,540,217,858***	***4,462,564,538***

Résultat de l'exercice en centimes **417,764,727,18**

Total du bilan en centimes 4,540,217,857,86

COMPTE DE RESULTAT

Compte de résultat (en liste)

Rubriques	31/12/2020			31/12/2019
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services				
Chiffres d'affaires nets				
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges				
Autres produits				0
Total des produits d'exploitation (I)				***0***
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			266,365	257,822
Impôts, taxes et versements assimilés			25	
Salaires et traitements				
Charges sociales				
Dotations d'exploitation — sur immobilisations — Dotations aux amortissements				
Dotations d'exploitation — sur immobilisations — Dotations aux provisions				
Dotations d'exploitation — Sur actif circulant : dotations aux provisions				
Dotations d'exploitation — Pour risques et charges : dotations aux provisions				
Autres charges			0	1,200
Total des charges d'exploitation (II)			***266,390***	***259,022***
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			-266,390	-259,022
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers de participations			617,718,351	379,679,060
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			50,914,291	49,539,436
Reprises sur provisions et transferts de charges			26,925,827	30,080,148
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des produits financiers (V)			***695,558,468***	***459,298,644***
Dotations financières aux amortissements et provisions			167,943,413	181,516,830
Intérêts et charges assimilées			107,633,856	158,019,154
Différences négatives de change			128,971	528,231
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			***275,706,241***	***340,064,215***
RÉSULTAT FINANCIER			419,852,227	119,234,429
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			419,585,838	118,975,407

Compte de résultat partie 2

Rubriques	31/12/2020	31/12/2019
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		803,841,342
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Total des produits exceptionnels (VII)		***803,841,342***
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	9,799,586	691,068,724
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
Total des charges exceptionnelles (VIII)	***9,799,586***	***691,068,724***
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	**-9,799,586**	**112,772,618**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	-7,978,476	-22,496,195
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	***695,558,468***	***1,263,139,986***
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	***277,793,741***	***1,008,895,766***
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	***417,764,727***	***254,244,220***

ANNEXE

Annexe

La présente annexe est une partie indissociable des comptes annuels de la société SG FINANCIAL SERVICES HOLDING pour l'exercice clos au 31 décembre 2020.

Le total du bilan avant répartition composant ces comptes annuels est de 4540217 857,86 €.
Les produits des activités courantes inclus dans le compte de résultat composant ces comptes annuels est constitué de produits financiers (hors reprises de provisions et hors gains de change) pour un montant de 668 632 641,54 €.

Le résultat de l'exercice est un bénéfice de 417 764 727,18 €.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 1 janvier 2020 au 31 décembre 2020.

Les notes et les tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Toutes les données chiffrées ci-après sont exprimées en Euros.

Règles et méthodes comptables

Les comptes sociaux de la société SG FINANCIAL SERVICES HOLDING sont établis conformément au plan comptable général défini par le règlement ANC N° 2020-09 du 04 décembre 2020.
Et en application du Code de Commerce, articles L123-12 à L 123-24.

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 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.

PARTICIPATION ET AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Le portefeuille de participations est évalué selon la méthode dite de valeur d'utilité économique.
Les critères retenus sont : cours de bourse, valeur d'utilité, valeur de rentabilité, actif net, actif net réévalué, dernière transaction, prix de rachat.
Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précèdent.
La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

PRETS

Les prêts sont valorisés à leur valeur nominale.Une dépréciation est constatée en fonction du risque encouru.

CREANCES ET DETTES

Les créances et dettes 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.

OPERATIONS EN DEVISES

Les créances et dettes libellées en monnaies étrangères à la clôture des comptes sont converties et comptabilisées en euro sur la base du dernier cours de change au 31 décembre 2020.
En cas de pertes latentes, une provision pour perte de change est constituée.
Aucune provision pour perte de change n'est à constituer en raison de l'équilibre global de l'opération en devises.
Suite à l'autorisation du ministère de l'Economie, des finances et du budget, les écarts de change potentiels affectant l'emprunt en devises contracté pour financer une opération de crédit-bail libellée en monnaie étrangère, ne sont pas à prendre en compte lors de la détermination du résultat fiscal.

OPERATIONS SUR LES INSTRUMENTS FINANCIERS A TERME

Les opérations portant sur des instruments financiers à terme sont des opérations de couverture.
Les charges et produits relatifs au swap ayant pour objet de couvrir et de gérer un risque de taux sont inscrits prorata temporis au compte de résultat.

PROVISIONS

Une provision pour dépréciation des titres de participation est constituée pour un montant de 627 819 054,55 €.
Une provision pour impôt est constituée pour un montant de 11 094 242,06 €.
Une provision pour redressement fiscal est constituée pour un montant de 9 096 871 €.

IMPÔTS SUR LES SOCIETES

Le poste impôts sur les bénéfices au compte de résultat enregistre une charge d'impôt d'un montant de -7978 475,59 €.
Au 31 décembre 2020, le taux d'imposition était : 28,92%.

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

1.L'épidémie du Covid-19
L'épidémie du COVID-19, apparue en janvier 2020, a entraîné une crise sanitaire mondiale.La Société a mis en œuvre des mesures appropriées.Bien qu'il soit difficile d'évaluer de façon précise les impacts de cette crise à date, l'intégralité des opérations de la Société ont pu être maintenues et aucun impact sur les comptes au 31 décembre 2020 n'a été identifié.

2.Acquisition des titres
Au cours de l'exercice 2020 la société a souscrit à une augmentation de capital pour un montant de 13,5 millions €.

3.Cession d'Eurobank
Suite à la cession d'Eurobank en 2019, 10 millions d'euros de frais inhérents et d'ajustements de prix ont été comptabilisés au cours de l'exercice 2020.

TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIEES

Conformément au règlement ANC N° 2020-09 du 04 décembre 2020 relatif au plan comptable général et aux transactions entre parties liées et aux opérations non inscrites au bilan, la société SG FINANCIAL SERVICES HOLDING 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 ;
• les transactions concernées ne sont pas significatives.

OPERATIONS NON INSCRITES AU BILAN

La société ne possède pas d'engagement hors bilan à la clôture de l'exercice. SWAP de taux d'intérêts en valeur de 3 022 500 852 €.

DEFINITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES (OU PRODUITS DES ACTIVITES COURANTES) ET MODE DE RECONNAISSANCE

Le chiffre d'affaires (les produits des activités courantes) est constitué par la production vendue de biens et services et s'entend du montant des affaires réalisées avec les tiers dans l'exercice de l'activité professionnelle normale et courante de la société.

La comptabilisation du chiffre d'affaires respecte le principe d'indépendance des exercices et implique ainsi le cas échéant la comptabilisation d'écritures de régularisation à la clôture de l'exercice (produits à recevoir ou constatés d'avance).

Le chiffre d'affaires est détaillé par nature dans le tableau ventilation du chiffre d'affaires.

Immobilisations

Cadre A	IMMOBILISATIONS	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations	
			Réévaluation	Acqu. et apports
Frais d'établissement et de développement (I)				
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)				
Terrains				
Constructions	Sur sol propre			
	Sur sol d'autrui			
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions			
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers			
	Matériel de transport			
	Matériel de bureau et mobilier informatique			
	Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
	TOTAL (III)			
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations		4,484,077,502		13,500,001
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		382,414,225		599,845,233
	TOTAL (IV)	***4,866,491,726***		***613,345,234***
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)	***4,866,491,726***		***613,345,234***

Cadre B	IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice	Réévaluation
		Virement	Cession		Valeur d'origine
Frais d'établissement et de développement (I)					
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)					
Terrains					
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui				
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers				
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau et mobilier informatique				
	Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours					
Avances et acomptes					
	TOTAL (III)				
Participations évaluées par mise en équivalence					
Autres participations				4,497,577,502	
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres immobilisations financières			349,636,292	632,623,166	
	TOTAL (IV)		***349,636,292***	***5,130,200,669***	
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		***349,636,292***	***5,130,200,669***	

Provisions inscrites au Bilan

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions gisements miniers et pétroliers				
Provisions investissements				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
- Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Provisions implantation étranger avant 1.1.1992				
Provisions implantation étranger après 1.1.1992				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
TOTAL (I)				
Provisions pour litige				
Frais de développement				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités	14,122,656		5,025,785	9,096,871
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions				
Provisions pour impôts		11,094,242		11,094,242
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretien				
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	675,827		675,827	
TOTAL (II)	***14,798,483***	***11,094,242***	***5,701,612***	***20,191,113***
Provisions sur immos incorporelles				
Provisions sur immos corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participations	486,125,641	167,943,413	26,250,000	627,819,055
Provisions sur autres immos financières				
Provisions sur stocks				
Provisions sur comptes clients				
Autres provisions pour dépréciations				
TOTAL (III)	***486,125,641***	***167,943,413***	***26,250,000***	***627,819,055***
TOTAL GENERAL (I + II + III)	***500,924,124***	***179,037,655***	***31,951,612***	***648,010,168***
Dont dotations et reprises d'exploitation				
Dont dotations et reprises financières		167,943,413	26,925,827	
Dont dotations et reprises exceptionnelles				
Dépréciations des titres mis en équivalence				

Etats des échéances des créances et des dettes

Cadre A	Etat des créances	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations				
Prêts				
Autres immos financières		632,623,166	632,623,166	
	TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE	***632,623,166***	***632,623,166***	
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances				
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés				
Securité sociale et autres organismes sociaux				
Etat et autres collectivités	Impôts sur les bénéfices	4,850,645	4,850,645	
	Taxe sur la valeur ajoutée			
	Autres impôts			
	Etat - divers			
Groupes et associés		14,061,834	14,061,834	
Débiteurs divers		3,581,635	3,581,635	
	TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT	***22,494,114***	***22,494,114***	
Charges constatées d'avance		3,493	3,493	
	TOTAL DES CREANCES	***655,120,773***	***655,120,773***	
Prêts accordés en cours d'exercice		600,000,000,00		
Remboursements obtenus en cours d'exercice		350,000,000,00		
Prêts et avances consentis aux associés				

Cadre B	Etat des dettes	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et moins de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles					
Autres emprunts obligataires					
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine					
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine		2,243,245,042	77,716,485	1,806,045,415	359,483,142
Emprunts et dettes financières divers					
Fournisseurs et comptes rattachés					
Personnel et comptes rattachés					
Sécurité sociale et autres organismes sociaux					
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices				
	Taxe sur la valeur ajoutée				
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Groupes et associés					
Autres dettes		250,990	250,990		
Dette représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
	TOTAL DES DETTES	***2,243,496,032***	***77,967,475***	***1,806,045,415***	***359,483,142***
Emprunts souscrits en cours d'exercice		72,668,805,45	Emprunts auprès des associés personnes physiques		
Emprunts remboursés en cours d'exercice		162,104,961,42			

INFORMATIONS SUR BILAN ET COMPTE DE RESULTAT

Composition du capital et variation des capitaux propres

CAPITAL SOCIAL

Le capital social est composé de 200 223 772 actions de 8,2 € de nominal.

RESERVES ET REPORT A NOUVEAU

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 2019 décidée par l'associé unique en date du 22 juin 2020.

L'affectation de ce résultat est résumée dans le tableau suivant :

Tableau d'affectation du résultat de l'exercice précédent		
Origines :	Report à nouveau antérieur	370,403
	Résultat de l'exercice	254,244,220
	Prélèvement sur les réserves	
	TOTAL	**254,614,623**
Affectation :	Réserve légale	
	Autres réserves	
	Dividendes	254,284,190
	Autres répartitions	
	Report à nouveau	330,433
	TOTAL	**254,614,623**

Détail des produits à recevoir

Nature des produits	*Montants*
AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES	**0**
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	**0**
AUTRES CREANCES	**3,581,635**
Intérêts courus sur swap de taux	**3,581,635**
VALEURS MOBILIERES ET DISPONIBILITES	**0**
TOTAL DES PRODUITS A RECEVOIR	**3,581,635**

NB : lorsque le poste est égal à 0, cela signifie qu'il n'y a pas de produits à recevoir dans les comptes concernés.

Détail des charges à payer

Nature des charges	*Montants*
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	**1,340,157**
Intérêts à payer sur emprunts	1,340,157
DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	**0**
DETTES FISCALES ET SOCIALES	**0**
AUTRES DETTES	**4,697,082**
Intérêts à payer sur swaps de taux	4,446,092
Facture non parvenue - Honoraires des commissaires aux comptes 2020	32,380
Facture non parvenue - Commission de gestion prest juridiques 2020	99,537
Facture non parvenue - Commission de gestion prest comptables 2020	114,994
Facture non parvenue - Droits Garde 2020	4,080
TOTAL DES CHARGES A PAYER	**6,037,239**

NB : lorsque le poste est égal à 0, cela signifie qu'il n'y a pas de charges à payer dans les comptes concernés.

Détail des charges et produits constatés d'avance

Produits constatés d'avance	*Période*		*Montant*
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE			**0**

Charges constatées d'avance	*Période*		*Montant*
Assurance	01/07/2020	30/06/2021	3,493
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE			**3,493**

Filiales et participations 1ère partie

Sociétés	*Capital*	*Capitaux propres hors capital et hors résultat*	*% de détention*	*Valeur comptable des titres*	
				Brute	*Nette*
RENSEIGNEMENTS DETAILLES CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS					
1. Filiales (à détailler) (plus de 50 % du capital détenu)					
SG Factoring (Ex C G A)	14,400,000	104,799,000	52.500%	7,171,386	7,171,386
FRANFINANCE- 53 rue du Port à NANTERRE	31,358,000	125,586,000	99.987%	188,111,024	188,111,024
SG DE BANQUE AU BENIN - Avenue Clozel -	55,500,000	-4,642,500	91.598%	87,762,454	19,662,423
CALIF - 17, cours VALMY - 92800 PUTEAUX	30,046,000	29,028,000	95.000%	607,769,477	442,347,562
SG PARTICIPATIONS INDUSTRIELLES	21,037,040	164,158	100.000%	21,125,665	21,125,665
S.S.B. TRANSACTION GHANA - EUR = 6,3921 GHC	63,241,412	51,869,379	60.225%	54,888,806	54,888,806
SGEF GMBH	1,025,000	550,599,383	100.000%	1,156,046,451	795,000,000
SOGELEASE France - 59, avenue de Chatou	248,500,000	392,884,000	100.000%	248,965,310	248,965,310
CAP MIROIR	56,268	26,954	100.000%	1,228,136	60,022
S.G. TRANSPORT. LEASING AUSTRIA	2,200,000		100.000%	3,393,829	3,393,829
SOGECAP - 42, Bld Alexandre Martin - 4500 ORLEANS	1,263,556,000	3,240,430,000	100.000%	1,570,788,598	1,570,788,598
S.A.I.F. - DAKAR - REPUBLIQUE SENEGAL- 1 CFA = 0,0015 EUR	2,147,610	-2,832,584	100.000%	16,509,783	3,500,000
CGL -EUR	58,606,000	244,442,000	99.889%	75,237,681	75,237,681
HANSEATIK - EUR	83,950,000	236,550,000	75.000%	346,500,000	346,500,000
BRD FINANCE - RON	17,081,330	1,506,426	51.000%	32,434,763	13,362,000
2- Participations (à détailler) (10 à 50 % du capital détenu)					
ESSOX SRO -CZK	90,053,763	3,904,321	49.070%	46,362,615	46,362,615
B.F.C.O.I.	16,666,800	141,216,735	49.996%	31,951,345	31,951,345
3- Autres titres (ensemble) (moins de 10 % du capital détenu)				**1,330,176**	**1,330,176**
			TOTAL	**4,497,577,499**	**3,869,758,443**

Filiales et participations 2ème partie

Sociétés	*Prêts et avances consenties*	*Cautions*	*Chiffre d'affaires HT exercice clos*	*Résultat exercice clos*	*Dividendes encaissés*	*Date dernier exercice clos*
RENSEIGNEMENTS DETAILLES CONCERNANT						
1. Filiales (à détailler)						
(plus de 50 % du capital détenu)						
SG Factoring (Ex C G A)			165,489,000	19,882,000		31/12/2019
FRANFINANCE- 53 rue du Port à NANTERRE			327,934,000	38,218,000	37,232,552	31/12/2019
SG DE BANQUE AU BENIN - Avenue Clozel -			27,900,000	-8,655,000		31/12/2019
CALIF - 17, cours VALMY - 92800 PUTEAUX			230,003,000	142,056,000	123,096,414	31/12/2019
SG PARTICIPATIONS INDUSTRIELLES			2,264,227	146,826	144,630	31/12/2019
S.S.B. TRANSACTION GHANA - EUR = 6,3921 GHC			87,883,857	10,350,550	2,483,069	31/12/2019
SGEF GMBH			273,518	-146,527,080		31/12/2019
SOGELEASE France - 59, avenue de Chatou			969,603,000	-14,838,000		31/12/2019
CAP MIROIR				-23,200		31/12/2019
S.G. TRANSPORT. LEASING AUSTRIA			1,757,139	2,975,052		31/12/2019
SOGECAP - 42, Bld Alexandre Martin - 4500 ORLEANS				485,670,000	412,885,263	31/12/2019
S.A.I.F. - DAKAR - REPUBLIQUE SENEGAL- 1 CFA = 0,0015 EUR			107,887	-2,729,617		31/12/2019
CGL -EUR			232,304,000	42,093,000	41,691,980	31/12/2019
HANSEATIK - EUR				53,876,981		31/12/2019
BRD FINANCE - RON			19,998,979	3,047,908		
2- Participations (à détailler)						
(10 à 50 % du capital détenu)						
ESSOX SRO -CZK				11,053,369		31/12/2019
B.F.C.O.I.			100,674,970	15,000,393		31/12/2019
3- Autres titres (ensemble)						
(moins de 10 % du capital détenu)					184,444	
				TOTAL	**617,718,352**	

Ecarts de conversion sur créances et dettes en monnaies étrangères

Nature des écarts	*ACTIF Perte latente*	*Ecarts compensés par couverture de change*	*Provision pour perte de change*	*PASSIF Gain latent*
Ecart de conversion passif sur emprunts en devises				4,206,630
TOTAL	**0**	**0**	**0**	**4,206,630**

Conformément aux dispositions du Bulletin Officiel des Impôts du 29 juin 1999 (ou Bulletin Officiel des Impôts 4 A-4-08 du 4 avril 2008), les écarts de change potentiels affectant l'emprunt en devises contracté pour financer une opération de crédit-bail libellée en monnaie étrangère ne sont pas à prendre en compte lors de la détermination du résultat fiscal.

Ventilation du chiffre d'affaires

Rubriques	*Chiffre d'affaires France*	*Chiffre d'affaires Export*	*31/12/N*	*31/12/N-1*
Vente de marchandises	0	0	0	0
Production de biens	0	0	0	0
Prodcution de services	668,632,642	0	668,632,642	429,218,496
TOTAL	**668,632,642**	**0**	**668,632,642**	**429,218,496**

Charges et produits exceptionnels

Nature des charges	*Montants*	*Imputation au compte*
CHARGES EXCEPTIONNELLES SUR OPERATIONS DE GESTION	**0**	
CHARGES EXCEPTIONNELLES SUR OPERATIONS EN CAPITAL	**9,799,586**	
Valeur participations cedees	9,799,586	675600
DOTATION SUR PROVISIONS ET TRANSFERTS DE CHARGES	**0**	
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	**9,799,586**	

Nature des produits	*Montants*	*Imputation au compte*
PRODUITS EXCEPTIONNELS DE GESTION	**0**	
PRODUITS EXCEPTIONNELS EN CAPITAL	**0**	
REPRISES SUR PROVISIONS ET TRANSFERTS DE CHARGES	**0**	
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	**0**	

Ventilation de l'impôt sur les sociétés

Ventilation du résultat	*Avant impôt*	*Incidence sur les sociétés (1)*			*Après impôt*
		Impôt brut	*Crédit d'impôt*	*Impôt net imputé*	
1- taxé au taux normal	-266,390	-77,051		-77,051	**-189,339**
2- taxé au taux réduit ou non taxable					
RESULTAT D'EXPLOITATION (1+2)	**-266,390**	**-77,051**	**0**	**-77,051**	**-189,339**
1- taxé au taux normal	-50,389,431	-14,574,639		-14,574,639	**-35,814,792**
2- taxé au taux réduit ou non taxable	470,241,659			0	**470,241,659**
RESULTAT FINANCIER (1+2)	**419,852,228**	**-14,574,639**	**0**	**-14,574,639**	**434,426,867**
I-RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	**419,585,838**	**-14,651,690**	**0**	**-14,651,690**	**434,237,528**
a- taxé au taux normal (a)	2,039,329	589,856		589,856	**1,449,473**
b- taxé au taux réduit ou non taxable (b)	-11,838,916				**-11,838,916**
II-RESULTAT EXCEPTIONNEL (a+b)	**-9,799,587**	**589,856**	**0**	**589,856**	**-10,389,443**
III - Autres		6,083,358		6,083,358	
Impôt Allemand					
RESULTAT COMPTABLE (I+II+III)	**409,786,251**	**-7,978,476**	**0**	**-7,978,476**	**417,764,727**

(1) Convention de signe : charge d'impôt en positif et produit d'impôt en négatif

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

Identité de la société consolidante

Les comptes annuels de la société SG FINANCIAL SERVICES HOLDING sont inclus selon la méthode d'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 et un rapport de gestion consolidé.

Intégration fiscale

La société SG FINANCIAL SERVICES HOLDING est intégrée fiscalement dans le groupe SOCIETE GENERALE depuis le 1 janvier 1992.

Son résultat fiscal ayant servi de base au calcul de l'impôt est le suivant :
- déficit à court terme de 48 616 493 €.

Du fait de l'intégration fiscale, une créance de 14 061 833,65 € 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.

Information sur les postes concernant les entreprises liées

Le présent état concerne les entreprises liées (celles pouvant être incluses par intégration globale dans un même périmètre de consolidation) et les entreprises avec lesquelles il existe un lien de participation (sociétés détenues entre 10% et 50%).

Postes du bilan	*Montant total du poste*	*Montant concernant les entreprises liées et les participations*
POSTES DE L'ACTIF		
Avances et acomptes sur immobilisations	4,497,577,502	4,497,577,502
Immobilisations financières	-627,819,055	-627,819,055
- Participations		
- Créances rattachées à des participations		
- Prêts		
- TIAP		
- Autres titres immobilisés		
- Autres immobilisations financières	632,623,166	632,623,166
Créances rattachées à des participations		
Prêts		
Avances et acomptes versés sur commandes		
Créances clients et comptes rattachés		
Autres créances	22,494,114	17,643,469
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	15,338,637	15,338,637
Capital souscrit appelé non versé		
Charges constatées d'avance		
TOTAL POSTES DE L'ACTIF		**4,535,363,720**
POSTES DU PASSIF		
Emprunts obligataires convertibles	2,243,245,042	2,243,245,042
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissement de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
Autres dettes	250,990	218,611
Produits constatés d'avance		
TOTAL POSTES DU PASSIF		**2,243,463,652**
POSTES DU COMPTE DE RESULTAT		
Produits financiers	695,558,468	668,632,642
Charges financières	275,706,241	107,633,856
Postes du résultat d'exploitation (chiffres d'affaires, achats…)	266,365	226,390
TOTAL POSTES DU COMPTE DE RESULTAT		

Opérations non inscrites au bilan

Conformément au règlement ANC N° 2020-09 du 04 décembre 2020, relatif au plan comptable général.

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 résultat sont significatifs et leur divulgation est nécessaire pour l'appréciation de la situation financière de la société.

Nature des opérations	*Total engagement ou Total notionnel*	*Montant utilisé*	*Montant Hors bilan à la fin de l'exercice*	*Date d'ouverture*	*Date d'échéance*
Engagement(s) recu(s)					
Engagement(s) donné(s)					
Instruments financiers à terme (1)					
Swap de taux d'intérêts					
Couverture de l'emprunt Taux variable pour un taux fixe	2,920,972,780		1,504,500,852	06/12/2012	28/12/2028
Couverture de l'emprunt Taux variable pour un taux fixe	1,750,000,000		1,518,000,000	06/12/2012	02/12/2022

Opérations sur instruments financiers à terme

1) INSTRUMENTS FINANCIERS A TERME DE TAUX

Nature des positions	*Notionnel de départ*	*Notionnel utilisé à la clôture de l'exercice*	*Positions prises sur les instruments financiers à terme*		*Juste valeur*
			Date d'ouverture	*Date d'échéance*	
Swap de taux d'intérêts Couverture de l'emprunt Taux variable pour un taux fixe	2,920,972,780	1,504,500,852	06/12/2012	28/12/2028	82,314,779
Couverture de l'emprunt Taux variable pour un taux fixe	1,750,000,000	1,518,000,000	06/12/2012	02/12/2022	-64,486,202

2) INSTRUMENTS FINANCIERS A TERME DE DEVISES

3) AUTRES INSTRUMENTS FINANCIERS A TERME

Honoraires des commissaires aux comptes

Les honoraires de nos commissaires aux comptes ERNST & YOUNG et AUTRES / DELOITTE & ASSOCIES de la lettre de mission au titre de l'exercice 2020 sont de 26 700 € HT.

La répartition des honoraires entre les deux commissaires aux comptes est présentée ci-après :

- DELOITTE & ASSOCIES : 13 350 € hors taxes;
- ERNST & YOUNG et Autres : 13 350 € hors taxes.

SG Financial Services Holding
Société par Actions Simplifiée au capital de 1.641.834.930,40 euros
Siège social : 29 boulevard Haussmann - 75009 PARIS
325 952 190 RCS PARIS

PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT

Exercice du 1er janvier 2020 au 31 décembre 2020

	Euros	*Euros*
ORIGINES		
Report à nouveau antérieur	330 432,57	
Résultat de l'exercice	417 764 727,18	
AFFECTATIONS		
Réserve légale		
Autres réserves		
Dividende		418 067 235,94
Autres répartitions		
Report à nouveau		27 923,81
TOTAUX	418 095 159,75	418 095 159,75

CERTIFIEE CONFORME
LA GERANCE

SG Financial Services Holding
Société par Actions Simplifiée au capital de 1.641.834.930,40 euros
Siège social : 29 boulevard Haussmann - 75009 PARIS
325 952 190 RCS PARIS

DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE
DU 22 JUIN 2021

AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020

SOCIETE GENERALE, Société Anonyme au capital de 1.009.897.173,75 euros, dont le siège social est situé 29 boulevard Haussmann - 75009 PARIS, immatriculée au RCS de PARIS sous le numéro 552 120 222, représentée par Monsieur Thierry GARCIA, Mandataire,

Associé Unique de SG Financial Services Holding, Société par Actions Simplifiée au capital de 1.641.834.930,40 euros, dont le siège social est situé 29 boulevard Haussmann - 75009 PARIS, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de PARIS sous le numéro 325 952 190,

DECIDE :

(…)

DEUXIEMEMENT

Connaissance prise du rapport de gestion du Président ainsi que du rapport des Commissaires aux Comptes, d'affecter le bénéfice de l'exercice de 417.764.727,18 euros, augmenté du report à nouveau antérieur, créditeur de 330.432,57 euros, soit un résultat à affecter de 418.095.159,75 euros, de la manière suivante :

Versement de dividende :	418.067.235,94 euros,
(soit 2,088 euros par action)	
Au report à nouveau	27.923,81 euros.

De fixer la date de mise en paiement de ce dividende à compter du 23 juin 2021.

L'Associé Unique étant une personne morale, le dividende attribué ne sera pas éligible à l'abattement de 40 % prévu à l'article 158-3 du Code général des impôts.

L'Associé Unique prend acte de ce que les sommes distribuées à titre de dividende, pour les trois derniers exercices, ont été les suivantes :

Exercices	Dividende distribué
2017	4,15 euros (1)
2018	6,96 euros (1)
2019	1,27 euros (1)

(1) L'Associé Unique étant une personne morale, le dividende attribué n'était pas éligible à l'abattement de 40 % prévu à l'article 158-3 du Code général des impôts.

CERTIFIEE CONFORME

LA GERANCE

DELOITTE ET ASSOCIES ERNST & YOUNG et Autres

SG Financial Services Holding

SG FSH

Exercice clos le 31 décembre 2020

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

DELOITTE ET ASSOCIES
Tour Majunga
6, place de la Pyramide
92908 Paris-La Défense cedex
S.A.S. au capital de € 2.188.160
572 028 041 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles et du Centre

ERNST & YOUNG et Autres
Tour First
TSA 14444
92037 Paris-La Défense cedex
S.A.S. à capital variable
438 476 913 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles et du Centre

SG Financial Services Holding
SG FSH

Exercice clos le 31 décembre 2020

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

A l'Associé Unique de la société SG FSH,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décisions de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société SG FSH relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, 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.

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 prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de Covid-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, 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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

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.

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 président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D. 441-6 du Code de commerce.

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.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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.

Paris-La Défense, le 7 juin 2021

Les Commissaires aux Comptes

DELOITTE ET ASSOCIES	ERNST & YOUNG et Autres
Pascal Colin	Vanessa Jolivalt

Société par actions simplifiée SG FINANCIAL SERVICES HOLDING

29 BD HAUSSMANN 75009 PARIS

Comptes annuels au 31 décembre 2020

SOMMAIRE

BILAN 3
Bilan actif 4
Bilan passif 5
COMPTE DE RESULTAT 6
Compte de résultat (en liste) 7
Compte de résultat partie 2 8
ANNEXE 9
Annexe 10
Règles et méthodes comptables 11
Immobilisations 13
Provisions inscrites au Bilan 14
Etats des échéances des créances et des dettes 15
INFORMATIONS SUR BILAN ET COMPTE DE RESULTAT 16
Composition du capital et variation des capitaux propres 17
Détail des produits à recevoir 18
Détail des charges à payer 19
Détail des charges et produits constatés d'avance 20
Filiales et participations 1ère partie 21
Filiales et participations 2ème partie 22
Ecarts de conversion sur créances et dettes en monnaies étrangères 23
Ventilation du chiffre d'affaires 24
Charges et produits exceptionnels 25
Ventilation de l'impôt sur les sociétés 26
ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS 27
Identité de la société consolidante 28
Intégration fiscale 29
Information sur les postes concernant les entreprises liées 30
Opérations non inscrites au bilan 31
Opérations sur instruments financiers à terme 32
Honoraires des commissaires aux comptes 33

BILAN

Bilan actif

Rubriques	31/12/2020			31/12/2019
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions,brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles				
Participations selon la méthode de mise en équivalence				
Autres participations	4,497,577,502	627,819,055	3,869,758,448	3,997,951,860
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	632,623,166		632,623,166	382,414,225
TOTAL immobilisations financières	***5,130,200,669***	***627,819,055***	***4,502,381,614***	***4,380,366,085***
Total Actif Immobilisé (II)	***5,130,200,669***	***627,819,055***	***4,502,381,614***	***4,380,366,085***
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
TOTAL Stock				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés				
Autres créances	22,494,114		22,494,114	31,429,391
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances	***22,494,114***		***22,494,114***	***31,429,391***
Valeurs mobilières de placement				
dont actions propres:				
Disponibilités	15,338,637		15,338,637	50,766,299
TOTAL Disponibilités	***15,338,637***		***15,338,637***	***50,766,299***
Charges constatées d'avance	3,493		3,493	2,764
Total Actif Circulant (III)	***37,836,244***		***37,836,244***	***82,198,454***
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Prime de remboursement des obligations (V)				
Ecarts de conversion actif (VI)				
Total Général (I à VI)	***5,168,036,912***	***627,819,055***	***4,540,217,858***	***4,462,564,538***

Bilan passif

Rubriques		31/12/2020	31/12/2019
Capital social ou individuel	dont versé : 1,641,834,930	1,641,834,930	1,641,834,930
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		36,591,143	36,591,143
Ecarts de réévaluation	dont écart d'équivalence		
Réserve légale		164,183,493	164,183,493
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées	dont réserve des prov. fluctuation des cours :		
Autres réserves	dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :	11,619,357	11,619,357
TOTAL Réserves		**175,802,850**	**175,802,850**
Report à nouveau		330,433	370,403
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		**417,764,727**	**254,244,220**
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)		***2,272,324,083***	***2,108,843,546***
Produit des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)			
Provisions pour risques			675,827
Provisions pour charges		20,191,113	14,122,656
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)		***20,191,113***	***14,798,483***
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		2,243,245,042	2,335,910,266
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs :		
TOTAL Dettes financières		***2,243,245,042***	***2,335,910,266***
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes fiscales et sociales			534,287
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes		250,990	292,648
TOTAL Dettes d'exploitation		***250,990***	***826,935***
Produits constatés d'avance			
TOTAL DETTES (IV)		***2,243,496,032***	***2,336,737,201***
Ecart de conversion Passif (V)		4,206,630	2,185,308
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)		***4,540,217,858***	***4,462,564,538***

Résultat de l'exercice en centimes **417,764,727,18**

Total du bilan en centimes 4,540,217,857,86

COMPTE DE RESULTAT

Compte de résultat (en liste)

Rubriques	31/12/2020			31/12/2019
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services				
Chiffres d'affaires nets				
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges				
Autres produits				0
Total des produits d'exploitation (I)				***0***
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			266,365	257,822
Impôts, taxes et versements assimilés			25	
Salaires et traitements				
Charges sociales				
Dotations d'exploitation — sur immobilisations — Dotations aux amortissements				
Dotations d'exploitation — sur immobilisations — Dotations aux provisions				
Dotations d'exploitation — Sur actif circulant : dotations aux provisions				
Dotations d'exploitation — Pour risques et charges : dotations aux provisions				
Autres charges			0	1,200
Total des charges d'exploitation (II)			***266,390***	***259,022***
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			-266,390	-259,022
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers de participations			617,718,351	379,679,060
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			50,914,291	49,539,436
Reprises sur provisions et transferts de charges			26,925,827	30,080,148
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des produits financiers (V)			***695,558,468***	***459,298,644***
Dotations financières aux amortissements et provisions			167,943,413	181,516,830
Intérêts et charges assimilées			107,633,856	158,019,154
Différences négatives de change			128,971	528,231
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			***275,706,241***	***340,064,215***
RÉSULTAT FINANCIER			419,852,227	119,234,429
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			419,585,838	118,975,407

Compte de résultat partie 2

Rubriques	31/12/2020	31/12/2019
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		803,841,342
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Total des produits exceptionnels (VII)		***803,841,342***
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	9,799,586	691,068,724
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
Total des charges exceptionnelles (VIII)	***9,799,586***	***691,068,724***
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	**-9,799,586**	**112,772,618**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	-7,978,476	-22,496,195
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	***695,558,468***	***1,263,139,986***
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	***277,793,741***	***1,008,895,766***
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	***417,764,727***	***254,244,220***

ANNEXE

Annexe

La présente annexe est une partie indissociable des comptes annuels de la société SG FINANCIAL SERVICES HOLDING pour l'exercice clos au 31 décembre 2020.

Le total du bilan avant répartition composant ces comptes annuels est de 4540217 857,86 €.
Les produits des activités courantes inclus dans le compte de résultat composant ces comptes annuels est constitué de produits financiers (hors reprises de provisions et hors gains de change) pour un montant de 668 632 641,54 €.

Le résultat de l'exercice est un bénéfice de 417 764 727,18 €.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 1 janvier 2020 au 31 décembre 2020.

Les notes et les tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Toutes les données chiffrées ci-après sont exprimées en Euros.

Règles et méthodes comptables

Les comptes sociaux de la société SG FINANCIAL SERVICES HOLDING sont établis conformément au plan comptable général défini par le règlement ANC N° 2020-09 du 04 décembre 2020.
Et en application du Code de Commerce, articles L123-12 à L 123-24.

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 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.

PARTICIPATION ET AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Le portefeuille de participations est évalué selon la méthode dite de valeur d'utilité économique.
Les critères retenus sont : cours de bourse, valeur d'utilité, valeur de rentabilité, actif net, actif net réévalué, dernière transaction, prix de rachat.
Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précèdent.
La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

PRETS

Les prêts sont valorisés à leur valeur nominale.Une dépréciation est constatée en fonction du risque encouru.

CREANCES ET DETTES

Les créances et dettes 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.

OPERATIONS EN DEVISES

Les créances et dettes libellées en monnaies étrangères à la clôture des comptes sont converties et comptabilisées en euro sur la base du dernier cours de change au 31 décembre 2020.
En cas de pertes latentes, une provision pour perte de change est constituée.
Aucune provision pour perte de change n'est à constituer en raison de l'équilibre global de l'opération en devises.
Suite à l'autorisation du ministère de l'Economie, des finances et du budget, les écarts de change potentiels affectant l'emprunt en devises contracté pour financer une opération de crédit-bail libellée en monnaie étrangère, ne sont pas à prendre en compte lors de la détermination du résultat fiscal.

OPERATIONS SUR LES INSTRUMENTS FINANCIERS A TERME

Les opérations portant sur des instruments financiers à terme sont des opérations de couverture.
Les charges et produits relatifs au swap ayant pour objet de couvrir et de gérer un risque de taux sont inscrits prorata temporis au compte de résultat.

PROVISIONS

Une provision pour dépréciation des titres de participation est constituée pour un montant de 627 819 054,55 €.
Une provision pour impôt est constituée pour un montant de 11 094 242,06 €.
Une provision pour redressement fiscal est constituée pour un montant de 9 096 871 €.

IMPÔTS SUR LES SOCIETES

Le poste impôts sur les bénéfices au compte de résultat enregistre une charge d'impôt d'un montant de -7978 475,59 €.
Au 31 décembre 2020, le taux d'imposition était : 28,92%.

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

1.L'épidémie du Covid-19
L'épidémie du COVID-19, apparue en janvier 2020, a entraîné une crise sanitaire mondiale.La Société a mis en œuvre des mesures appropriées.Bien qu'il soit difficile d'évaluer de façon précise les impacts de cette crise à date, l'intégralité des opérations de la Société ont pu être maintenues et aucun impact sur les comptes au 31 décembre 2020 n'a été identifié.

2.Acquisition des titres
Au cours de l'exercice 2020 la société a souscrit à une augmentation de capital pour un montant de 13,5 millions €.

3.Cession d'Eurobank
Suite à la cession d'Eurobank en 2019, 10 millions d'euros de frais inhérents et d'ajustements de prix ont été comptabilisés au cours de l'exercice 2020.

TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIEES

Conformément au règlement ANC N° 2020-09 du 04 décembre 2020 relatif au plan comptable général et aux transactions entre parties liées et aux opérations non inscrites au bilan, la société SG FINANCIAL SERVICES HOLDING 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 ;
• les transactions concernées ne sont pas significatives.

OPERATIONS NON INSCRITES AU BILAN

La société ne possède pas d'engagement hors bilan à la clôture de l'exercice. SWAP de taux d'intérêts en valeur de 3 022 500 852 €.

DEFINITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES (OU PRODUITS DES ACTIVITES COURANTES) ET MODE DE RECONNAISSANCE

Le chiffre d'affaires (les produits des activités courantes) est constitué par la production vendue de biens et services et s'entend du montant des affaires réalisées avec les tiers dans l'exercice de l'activité professionnelle normale et courante de la société.

La comptabilisation du chiffre d'affaires respecte le principe d'indépendance des exercices et implique ainsi le cas échéant la comptabilisation d'écritures de régularisation à la clôture de l'exercice (produits à recevoir ou constatés d'avance).

Le chiffre d'affaires est détaillé par nature dans le tableau ventilation du chiffre d'affaires.

Immobilisations

Cadre A	IMMOBILISATIONS	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations	
			Réévaluation	Acqu. et apports
Frais d'établissement et de développement (I)				
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)				
Terrains				
Constructions	Sur sol propre			
	Sur sol d'autrui			
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions			
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers			
	Matériel de transport			
	Matériel de bureau et mobilier informatique			
	Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
	TOTAL (III)			
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations		4,484,077,502		13,500,001
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		382,414,225		599,845,233
	TOTAL (IV)	***4,866,491,726***		***613,345,234***
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)	***4,866,491,726***		***613,345,234***

Cadre B	IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice	Réévaluation
		Virement	Cession		Valeur d'origine
Frais d'établissement et de développement (I)					
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)					
Terrains					
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui				
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers				
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau et mobilier informatique				
	Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours					
Avances et acomptes					
	TOTAL (III)				
Participations évaluées par mise en équivalence					
Autres participations				4,497,577,502	
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres immobilisations financières			349,636,292	632,623,166	
	TOTAL (IV)		***349,636,292***	***5,130,200,669***	
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		***349,636,292***	***5,130,200,669***	

Provisions inscrites au Bilan

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions gisements miniers et pétroliers				
Provisions investissements				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
- Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Provisions implantation étranger avant 1.1.1992				
Provisions implantation étranger après 1.1.1992				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
TOTAL (I)				
Provisions pour litige				
Frais de développement				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités	14,122,656		5,025,785	9,096,871
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions				
Provisions pour impôts		11,094,242		11,094,242
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretien				
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	675,827		675,827	
TOTAL (II)	***14,798,483***	***11,094,242***	***5,701,612***	***20,191,113***
Provisions sur immos incorporelles				
Provisions sur immos corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participations	486,125,641	167,943,413	26,250,000	627,819,055
Provisions sur autres immos financières				
Provisions sur stocks				
Provisions sur comptes clients				
Autres provisions pour dépréciations				
TOTAL (III)	***486,125,641***	***167,943,413***	***26,250,000***	***627,819,055***
TOTAL GENERAL (I + II + III)	***500,924,124***	***179,037,655***	***31,951,612***	***648,010,168***
Dont dotations et reprises d'exploitation				
Dont dotations et reprises financières		167,943,413	26,925,827	
Dont dotations et reprises exceptionnelles				
Dépréciations des titres mis en équivalence				

Etats des échéances des créances et des dettes

Cadre A	Etat des créances	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations				
Prêts				
Autres immos financières		632,623,166	632,623,166	
	TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE	***632,623,166***	***632,623,166***	
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances				
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés				
Securité sociale et autres organismes sociaux				
Etat et autres collectivités	Impôts sur les bénéfices	4,850,645	4,850,645	
	Taxe sur la valeur ajoutée			
	Autres impôts			
	Etat - divers			
Groupes et associés		14,061,834	14,061,834	
Débiteurs divers		3,581,635	3,581,635	
	TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT	***22,494,114***	***22,494,114***	
Charges constatées d'avance		3,493	3,493	
	TOTAL DES CREANCES	***655,120,773***	***655,120,773***	
Prêts accordés en cours d'exercice		600,000,000,00		
Remboursements obtenus en cours d'exercice		350,000,000,00		
Prêts et avances consentis aux associés				

Cadre B	Etat des dettes	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et moins de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles					
Autres emprunts obligataires					
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine					
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine		2,243,245,042	77,716,485	1,806,045,415	359,483,142
Emprunts et dettes financières divers					
Fournisseurs et comptes rattachés					
Personnel et comptes rattachés					
Sécurité sociale et autres organismes sociaux					
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices				
	Taxe sur la valeur ajoutée				
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Groupes et associés					
Autres dettes		250,990	250,990		
Dette représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
	TOTAL DES DETTES	***2,243,496,032***	***77,967,475***	***1,806,045,415***	***359,483,142***
Emprunts souscrits en cours d'exercice		72,668,805,45	Emprunts auprès des associés personnes physiques		
Emprunts remboursés en cours d'exercice		162,104,961,42			

INFORMATIONS SUR BILAN ET COMPTE DE RESULTAT

Composition du capital et variation des capitaux propres

CAPITAL SOCIAL

Le capital social est composé de 200 223 772 actions de 8,2 € de nominal.

RESERVES ET REPORT A NOUVEAU

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 2019 décidée par l'associé unique en date du 22 juin 2020.

L'affectation de ce résultat est résumée dans le tableau suivant :

Tableau d'affectation du résultat de l'exercice précédent		
Origines :	Report à nouveau antérieur	370,403
	Résultat de l'exercice	254,244,220
	Prélèvement sur les réserves	
	TOTAL	**254,614,623**
Affectation :	Réserve légale	
	Autres réserves	
	Dividendes	254,284,190
	Autres répartitions	
	Report à nouveau	330,433
	TOTAL	**254,614,623**

Détail des produits à recevoir

Nature des produits	*Montants*
AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES	**0**
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	**0**
AUTRES CREANCES	**3,581,635**
Intérêts courus sur swap de taux	**3,581,635**
VALEURS MOBILIERES ET DISPONIBILITES	**0**
TOTAL DES PRODUITS A RECEVOIR	**3,581,635**

NB : lorsque le poste est égal à 0, cela signifie qu'il n'y a pas de produits à recevoir dans les comptes concernés.

Détail des charges à payer

Nature des charges	*Montants*
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	**1,340,157**
Intérêts à payer sur emprunts	1,340,157
DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	**0**
DETTES FISCALES ET SOCIALES	**0**
AUTRES DETTES	**4,697,082**
Intérêts à payer sur swaps de taux	4,446,092
Facture non parvenue - Honoraires des commissaires aux comptes 2020	32,380
Facture non parvenue - Commission de gestion prest juridiques 2020	99,537
Facture non parvenue - Commission de gestion prest comptables 2020	114,994
Facture non parvenue - Droits Garde 2020	4,080
TOTAL DES CHARGES A PAYER	**6,037,239**

NB : lorsque le poste est égal à 0, cela signifie qu'il n'y a pas de charges à payer dans les comptes concernés.

Détail des charges et produits constatés d'avance

Produits constatés d'avance	*Période*		*Montant*
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE			**0**

Charges constatées d'avance	*Période*		*Montant*
Assurance	01/07/2020	30/06/2021	3,493
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE			**3,493**

Filiales et participations 1ère partie

Sociétés	*Capital*	*Capitaux propres hors capital et hors résultat*	*% de détention*	*Valeur comptable des titres*	
				Brute	*Nette*
RENSEIGNEMENTS DETAILLES CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS					
1. Filiales (à détailler) (plus de 50 % du capital détenu)					
SG Factoring (Ex C G A)	14,400,000	104,799,000	52.500%	7,171,386	7,171,386
FRANFINANCE- 53 rue du Port à NANTERRE	31,358,000	125,586,000	99.987%	188,111,024	188,111,024
SG DE BANQUE AU BENIN - Avenue Clozel -	55,500,000	-4,642,500	91.598%	87,762,454	19,662,423
CALIF - 17, cours VALMY - 92800 PUTEAUX	30,046,000	29,028,000	95.000%	607,769,477	442,347,562
SG PARTICIPATIONS INDUSTRIELLES	21,037,040	164,158	100.000%	21,125,665	21,125,665
S.S.B. TRANSACTION GHANA - EUR = 6,3921 GHC	63,241,412	51,869,379	60.225%	54,888,806	54,888,806
SGEF GMBH	1,025,000	550,599,383	100.000%	1,156,046,451	795,000,000
SOGELEASE France - 59, avenue de Chatou	248,500,000	392,884,000	100.000%	248,965,310	248,965,310
CAP MIROIR	56,268	26,954	100.000%	1,228,136	60,022
S.G. TRANSPORT. LEASING AUSTRIA	2,200,000		100.000%	3,393,829	3,393,829
SOGECAP - 42, Bld Alexandre Martin - 4500 ORLEANS	1,263,556,000	3,240,430,000	100.000%	1,570,788,598	1,570,788,598
S.A.I.F. - DAKAR - REPUBLIQUE SENEGAL- 1 CFA = 0,0015 EUR	2,147,610	-2,832,584	100.000%	16,509,783	3,500,000
CGL -EUR	58,606,000	244,442,000	99.889%	75,237,681	75,237,681
HANSEATIK - EUR	83,950,000	236,550,000	75.000%	346,500,000	346,500,000
BRD FINANCE - RON	17,081,330	1,506,426	51.000%	32,434,763	13,362,000
2- Participations (à détailler) (10 à 50 % du capital détenu)					
ESSOX SRO -CZK	90,053,763	3,904,321	49.070%	46,362,615	46,362,615
B.F.C.O.I.	16,666,800	141,216,735	49.996%	31,951,345	31,951,345
3- Autres titres (ensemble) (moins de 10 % du capital détenu)				**1,330,176**	**1,330,176**
			TOTAL	**4,497,577,499**	**3,869,758,443**

Filiales et participations 2ème partie

Sociétés	*Prêts et avances consenties*	*Cautions*	*Chiffre d'affaires HT exercice clos*	*Résultat exercice clos*	*Dividendes encaissés*	*Date dernier exercice clos*
RENSEIGNEMENTS DETAILLES CONCERNANT						
1. Filiales (à détailler)						
(plus de 50 % du capital détenu)						
SG Factoring (Ex C G A)			165,489,000	19,882,000		31/12/2019
FRANFINANCE- 53 rue du Port à NANTERRE			327,934,000	38,218,000	37,232,552	31/12/2019
SG DE BANQUE AU BENIN - Avenue Clozel -			27,900,000	-8,655,000		31/12/2019
CALIF - 17, cours VALMY - 92800 PUTEAUX			230,003,000	142,056,000	123,096,414	31/12/2019
SG PARTICIPATIONS INDUSTRIELLES			2,264,227	146,826	144,630	31/12/2019
S.S.B. TRANSACTION GHANA - EUR = 6,3921 GHC			87,883,857	10,350,550	2,483,069	31/12/2019
SGEF GMBH			273,518	-146,527,080		31/12/2019
SOGELEASE France - 59, avenue de Chatou			969,603,000	-14,838,000		31/12/2019
CAP MIROIR				-23,200		31/12/2019
S.G. TRANSPORT. LEASING AUSTRIA			1,757,139	2,975,052		31/12/2019
SOGECAP - 42, Bld Alexandre Martin - 4500 ORLEANS				485,670,000	412,885,263	31/12/2019
S.A.I.F. - DAKAR - REPUBLIQUE SENEGAL- 1 CFA = 0,0015 EUR			107,887	-2,729,617		31/12/2019
CGL -EUR			232,304,000	42,093,000	41,691,980	31/12/2019
HANSEATIK - EUR				53,876,981		31/12/2019
BRD FINANCE - RON			19,998,979	3,047,908		
2- Participations (à détailler)						
(10 à 50 % du capital détenu)						
ESSOX SRO -CZK				11,053,369		31/12/2019
B.F.C.O.I.			100,674,970	15,000,393		31/12/2019
3- Autres titres (ensemble)						
(moins de 10 % du capital détenu)					184,444	
				TOTAL	**617,718,352**	

Ecarts de conversion sur créances et dettes en monnaies étrangères

Nature des écarts	*ACTIF Perte latente*	*Ecarts compensés par couverture de change*	*Provision pour perte de change*	*PASSIF Gain latent*
Ecart de conversion passif sur emprunts en devises				4,206,630
TOTAL	**0**	**0**	**0**	**4,206,630**

Conformément aux dispositions du Bulletin Officiel des Impôts du 29 juin 1999 (ou Bulletin Officiel des Impôts 4 A-4-08 du 4 avril 2008), les écarts de change potentiels affectant l'emprunt en devises contracté pour financer une opération de crédit-bail libellée en monnaie étrangère ne sont pas à prendre en compte lors de la détermination du résultat fiscal.

Ventilation du chiffre d'affaires

Rubriques	*Chiffre d'affaires France*	*Chiffre d'affaires Export*	*31/12/N*	*31/12/N-1*
Vente de marchandises	0	0	0	0
Production de biens	0	0	0	0
Prodcution de services	668,632,642	0	668,632,642	429,218,496
TOTAL	**668,632,642**	**0**	**668,632,642**	**429,218,496**

Charges et produits exceptionnels

Nature des charges	*Montants*	*Imputation au compte*
CHARGES EXCEPTIONNELLES SUR OPERATIONS DE GESTION	**0**	
CHARGES EXCEPTIONNELLES SUR OPERATIONS EN CAPITAL	**9,799,586**	
Valeur participations cedees	9,799,586	675600
DOTATION SUR PROVISIONS ET TRANSFERTS DE CHARGES	**0**	
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	**9,799,586**	

Nature des produits	*Montants*	*Imputation au compte*
PRODUITS EXCEPTIONNELS DE GESTION	**0**	
PRODUITS EXCEPTIONNELS EN CAPITAL	**0**	
REPRISES SUR PROVISIONS ET TRANSFERTS DE CHARGES	**0**	
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	**0**	

Ventilation de l'impôt sur les sociétés

Ventilation du résultat	*Avant impôt*	*Incidence sur les sociétés (1)*			*Après impôt*
		Impôt brut	*Crédit d'impôt*	*Impôt net imputé*	
1- taxé au taux normal	-266,390	-77,051		-77,051	**-189,339**
2- taxé au taux réduit ou non taxable					
RESULTAT D'EXPLOITATION (1+2)	**-266,390**	**-77,051**	**0**	**-77,051**	**-189,339**
1- taxé au taux normal	-50,389,431	-14,574,639		-14,574,639	**-35,814,792**
2- taxé au taux réduit ou non taxable	470,241,659			0	**470,241,659**
RESULTAT FINANCIER (1+2)	**419,852,228**	**-14,574,639**	**0**	**-14,574,639**	**434,426,867**
I-RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	**419,585,838**	**-14,651,690**	**0**	**-14,651,690**	**434,237,528**
a- taxé au taux normal (a)	2,039,329	589,856		589,856	**1,449,473**
b- taxé au taux réduit ou non taxable (b)	-11,838,916				**-11,838,916**
II-RESULTAT EXCEPTIONNEL (a+b)	**-9,799,587**	**589,856**	**0**	**589,856**	**-10,389,443**
III - Autres Impôt Allemand		6,083,358		6,083,358	
RESULTAT COMPTABLE (I+II+III)	**409,786,251**	**-7,978,476**	**0**	**-7,978,476**	**417,764,727**

(1) Convention de signe : charge d'impôt en positif et produit d'impôt en négatif

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

Identité de la société consolidante

Les comptes annuels de la société SG FINANCIAL SERVICES HOLDING sont inclus selon la méthode d'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 et un rapport de gestion consolidé.

Intégration fiscale

La société SG FINANCIAL SERVICES HOLDING est intégrée fiscalement dans le groupe SOCIETE GENERALE depuis le 1 janvier 1992.

Son résultat fiscal ayant servi de base au calcul de l'impôt est le suivant :
- déficit à court terme de 48 616 493 €.

Du fait de l'intégration fiscale, une créance de 14 061 833,65 € 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.

Information sur les postes concernant les entreprises liées

Le présent état concerne les entreprises liées (celles pouvant être incluses par intégration globale dans un même périmètre de consolidation) et les entreprises avec lesquelles il existe un lien de participation (sociétés détenues entre 10% et 50%).

Postes du bilan	*Montant total du poste*	*Montant concernant les entreprises liées et les participations*
POSTES DE L'ACTIF		
Avances et acomptes sur immobilisations	4,497,577,502	4,497,577,502
Immobilisations financières	-627,819,055	-627,819,055
- Participations		
- Créances rattachées à des participations		
- Prêts		
- TIAP		
- Autres titres immobilisés		
- Autres immobilisations financières	632,623,166	632,623,166
Créances rattachées à des participations		
Prêts		
Avances et acomptes versés sur commandes		
Créances clients et comptes rattachés		
Autres créances	22,494,114	17,643,469
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	15,338,637	15,338,637
Capital souscrit appelé non versé		
Charges constatées d'avance		
TOTAL POSTES DE L'ACTIF		**4,535,363,720**
POSTES DU PASSIF		
Emprunts obligataires convertibles	2,243,245,042	2,243,245,042
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissement de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
Autres dettes	250,990	218,611
Produits constatés d'avance		
TOTAL POSTES DU PASSIF		**2,243,463,652**
POSTES DU COMPTE DE RESULTAT		
Produits financiers	695,558,468	668,632,642
Charges financières	275,706,241	107,633,856
Postes du résultat d'exploitation (chiffres d'affaires, achats…)	266,365	226,390
TOTAL POSTES DU COMPTE DE RESULTAT		

Opérations non inscrites au bilan

Conformément au règlement ANC N° 2020-09 du 04 décembre 2020, relatif au plan comptable général.

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 résultat sont significatifs et leur divulgation est nécessaire pour l'appréciation de la situation financière de la société.

Nature des opérations	*Total engagement ou Total notionnel*	*Montant utilisé*	*Montant Hors bilan à la fin de l'exercice*	*Date d'ouverture*	*Date d'échéance*
Engagement(s) reçu(s)					
Engagement(s) donné(s)					
Instruments financiers à terme (1)					
Swap de taux d'intérêts					
Couverture de l'emprunt	2,920,972,780		1,504,500,852	06/12/2012	28/12/2028
Taux variable pour un taux fixe					
Couverture de l'emprunt	1,750,000,000		1,518,000,000	06/12/2012	02/12/2022
Taux variable pour un taux fixe					

Opérations sur instruments financiers à terme

1) INSTRUMENTS FINANCIERS A TERME DE TAUX

Nature des positions	*Notionnel de départ*	*Notionnel utilisé à la clôture de l'exercice*	*Positions prises sur les instruments financiers à terme*		*Juste valeur*
			Date d'ouverture	*Date d'échéance*	
Swap de taux d'intérêts Couverture de l'emprunt Taux variable pour un taux fixe	2,920,972,780	1,504,500,852	06/12/2012	28/12/2028	82,314,779
Couverture de l'emprunt Taux variable pour un taux fixe	1,750,000,000	1,518,000,000	06/12/2012	02/12/2022	-64,486,202

2) INSTRUMENTS FINANCIERS A TERME DE DEVISES

3) AUTRES INSTRUMENTS FINANCIERS A TERME

Honoraires des commissaires aux comptes

Les honoraires de nos commissaires aux comptes ERNST & YOUNG et AUTRES / DELOITTE & ASSOCIES de la lettre de mission au titre de l'exercice 2020 sont de 26 700 € HT.

La répartition des honoraires entre les deux commissaires aux comptes est présentée ci-après :

- DELOITTE & ASSOCIES : 13 350 € hors taxes;
- ERNST & YOUNG et Autres : 13 350 € hors taxes.