



DELOITTE & ASSOCIES

ERNST & YOUNG et Autres

**Société Générale SCF**

Période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2013

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

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

Commissaire aux Comptes  
Membre de la compagnie  
régionale de Versailles

**ERNST & YOUNG et Autres**  
1/2, place des Saisons  
92400 Courbevoie - Paris-La Défense 1  
S.A.S. à capital variable

Commissaire aux Comptes  
Membre de la compagnie  
régionale de Versailles

## Société Générale SCF

Période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2013

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

Au Président-Directeur Général,

En notre qualité de commissaires aux comptes de Société Générale SCF et en réponse à votre demande, nous avons effectué un examen limité des comptes intermédiaires de Société Générale SCF, relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2013, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

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

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause, au regard des règles et principes comptables français, le fait que les comptes intermédiaires présentent sincèrement le patrimoine et la situation financière de la société au 30 juin 2013, ainsi que le résultat de ses opérations pour la période écoulée.

Neuilly-sur-Seine et Paris-La Défense, le 25 septembre 2013

Les Commissaires aux Comptes

DELOITTE & ASSOCIES



Jean-Marc Mickeler

ERNST & YOUNG et Autres



Olivier Durand

**Société Générale SCF SA**

**17 Cours Valmy**

**92800 PUTEAUX**

**Etats financiers au 30 juin 2013**

## SOMMAIRE

<b>BILAN et HORS-BILAN</b>	<b>1</b>
Bilan actif et passif	2
Hors-bilan	3
<b>COMPTE DE RESULTAT</b>	<b>4</b>
Compte de résultat	5
<b>ANNEXE</b>	<b>6</b>
Règles et méthodes comptables	7
<b>Informations sur Bilan et Compte de résultat</b>	<b>9</b>
Opérations interbancaires et assimilées	10
Créances sur établissements de crédit	11
Immobilisations corporelles et incorporelles	12
Autres actifs et comptes de régularisation	13
Dettes représentées par un titre	14
Autres passifs et comptes de régularisation	15
Evolution des capitaux propres	16
Variation des capitaux propres	17
Produits et charges d'intérêts	18
Produit net des commissions	19
Charges générales d'exploitation	20
Impôts sur les bénéfices	21
Opérations non inscrites au bilan	22
Engagements non comptabilisés en hors-bilan	23
Opérations en devises	24
Engagements sur instruments financiers à terme	25
<b>Engagements financiers et autres informations</b>	<b>26</b>
Emplois et ressources ventilées selon la DRAC	27
Identité de la société consolidante	28
Intégration fiscale	29
Informations concernant les entreprises liées	30
Honoraires des commissaires aux comptes	31
Ventilation des produits bancaires	32

**BILAN**  
**et HORS-BILAN**

**ACTIF**

<i>(En milliers d'EUR)</i>	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012
Caisse, banques centrales, comptes courants postaux (note 2)	7	8	9
Effets publics et valeurs assimilées	-	-	-
Créances sur les établissements de crédit (note 3)	8 904 153	10 244 929	10 137 330
A vue	19 122	17 549	2 386
A terme	8 885 030	10 227 380	10 134 944
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 (note 4)	-	-	-
Capital souscrit non versé	-	-	-
Actions propres	-	-	-
Autres actifs	-	-	-
Comptes de régularisation (note 5)	193 329	1 213 599	1 127 544
<b>Total</b>	<b>9 097 489</b>	<b>11 458 536</b>	<b>11 264 883</b>

**PASSIF**

<i>(En milliers d'EUR)</i>	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012
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)	8 865 719	10 341 696	10 157 294
Bons de caisse	-	-	-
Titres de marché interbancaires et titres de créances négociables	-	-	-
Emprunts obligataires	8 865 719	10 341 696	10 157 294
Autres dettes représentées par un titre	-	-	-
Autres passifs (note 7)	3 765	7 739	5 290
Comptes de régularisation (note 7)	31 257	918 954	919 033
Provisions	-	-	-
Dettes subordonnées	-	-	-
Fonds pour risques bancaires généraux	-	-	-
Capitaux propres (note 8)	196 748	190 146	183 266
Capital	150 000	150 000	150 000
Primes d'émission	-	-	-
Réserves	2 007	1 358	1 358
Ecart de réévaluation	-	-	-
Provisions réglementées	-	-	-
Subvention d'investissement	-	-	-
Report à nouveau	38 139	25 803	25 803
Résultat de l'exercice	6 601	12 985	6 105
<b>Total</b>	<b>9 097 489</b>	<b>11 458 536</b>	<b>11 264 883</b>

Résultat de l'exercice en centimes : 6 601 308 65

Total du bilan en centimes : 9 097 488 646 49

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

**HORS BILAN**

<i>(En milliers d'EUR)</i>	<b>30/06/2013</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>30/06/2012</b>
<b>ENGAGEMENTS DONNES</b>	-	-	<b>150 000</b>
<b>Engagements de financement</b>	-	-	<b>150 000</b>
Engagements en faveur d'établissement de crédit	-	-	150 000
Engagements en faveur de la clientèle	-	-	-
<b>Engagements de garantie</b>	-	-	-
Engagements en faveur d'établissement de crédit	-	-	-
Engagements en faveur de la clientèle	-	-	-
<b>Engagements sur titres</b>	-	-	-
Titres à livrer	-	-	-
Autres engagements donnés	-	-	-
<b>ENGAGEMENTS RECUS</b>	<b>750 000</b>	<b>750 000</b>	<b>899 550</b>
<b>Engagements de financement (note 13)</b>	<b>750 000</b>	<b>750 000</b>	<b>750 000</b>
Engagements reçus d'établissement de crédit	750 000	750 000	750 000
Engagements reçus de la clientèle	-	-	-
<b>Engagements de garantie</b>	-	-	-
Engagements reçus d'établissement de crédit	-	-	-
Engagements reçus de la clientèle	-	-	-
<b>Engagements sur titres</b>	-	-	<b>149 550</b>
Titres à recevoir	-	-	-
Autres engagements reçus	-	-	149 550

	<b>30/06/2013</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>30/06/2012</b>
<b>AUTRES ENGAGEMENTS</b>			
<b>Opérations en devises (note 14)</b>			
Engagements devises (achetées ou empruntées) à recevoir	688 150	916 856	960 842
Engagements devises (vendues ou prêtées) à donner	660 727	882 757	882 757
<b>Engagements sur instruments financiers à terme (note 15)</b>	<b>8 059 076</b>	<b>9 158 746</b>	<b>9 210 564</b>
<b>Autres engagements (note 13)</b>			
Engagements donnés	-	-	-
Engagements reçus	12 836 020	12 012 523	12 598 720
<b>Engagements douteux</b>	-	-	-

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



**COMPTE DE RESULTAT**

**COMPTE DE RESULTAT**

(En milliers d'EUR)

	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012
<b>PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>			
+ Intérêts et produits assimilés (note 9)	259 355	581 213	340 648
+ Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les étés de crédit	67 586	191 030	111 113
+ Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	-	-	-
+ Intérêts et produits sur obligations et autres titres à revenu fixe	(1 193)	(2 520)	-
+ Autres intérêts et produits assimilés	192 963	392 703	229 535
- Intérêts et charges assimilés (note 9)	(246 655)	(555 484)	(327 961)
- Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les étés de crédit	-	-	-
- Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	-	-	-
- Intérêts et charges sur obligations et autres titres à revenu fixe	(196 250)	(403 858)	(201 463)
- Autres intérêts et charges assimilés	(50 405)	(151 626)	(126 498)
+ 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) (note 10)	(150)	(45)	(44)
+/- 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	(1 244)	(26)	(9)
- Opérations faites en commun	-	-	-
- Autres charges d'exploitation bancaires	(1 244)	(26)	(9)
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>11 308</b>	<b>25 659</b>	<b>12 635</b>
- Charges générales d'exploitation (note 11)	(1 146)	(5 370)	(3 232)
- Frais de personnel	-	-	-
- Autres frais administratifs	(1 146)	(5 370)	(3 232)
- Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles	-	-	-
<b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>10 162</b>	<b>20 288</b>	<b>9 403</b>
- Coût du risque	-	-	-
- Coût du risque sur établissement de crédit	-	-	-
- Coût du risque sur la clientèle	-	-	-
- Coût du risque sur portefeuille titres	-	-	-
- Autres opérations	-	-	-
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>10 162</b>	<b>20 288</b>	<b>9 403</b>
+/- Gains ou pertes sur actifs immobilisés	-	-	-
- Immobilisations financières	-	-	-
- Immobilisations incorporelles	-	-	-
- Immobilisations corporelles	-	-	-
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT</b>	<b>10 162</b>	<b>20 288</b>	<b>9 403</b>
+/- Résultat exceptionnel	-	-	-
- Impôt sur les bénéfices (note 12)	(3 560)	(7 303)	(3 298)
+/- Dotation / reprises de FRBG et provisions réglementées	-	-	-
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>6 601</b>	<b>12 985</b>	<b>6 105</b>

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

**ANNEXE**

## **NOTE 1 - REGLES ET METHODES COMPTABLES**

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

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

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

- Les prêts garantis sont des prêts assortis :
  - \* soit d'une hypothèque de premier rang ou d'une sûreté immobilière conférant une garantie au moins équivalente;
  - \* soit d'un cautionnement d'un établissement de crédit ou d'une entreprise d'assurance n'entrant pas dans le périmètre de consolidation défini à l'Art L.233-16 du code de commerce dont relève SG SCF. Toutefois ce cautionnement s'inscrit dans les limites et des conditions déterminées par décret en Conseil d'Etat et sous réserve que le prêt garanti soit exclusivement affecté au financement d'un bien immobilier,
- Les expositions sur des personnes publiques sont des éléments d'actif, tels que des prêts ou des engagements hors bilan sur des personnes dont la qualité est énumérée à l'Art L.515-15.

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

- continuité de l'exploitation,
  - permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
  - indépendance des exercices,
- et conformément aux règles générales et bancaires d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

### **CHANGEMENT DE METHODE COMPTABLE ET COMPARABILITE DES COMPTES**

Conformément au traitement préconisé par le service normatif, les charges liées aux conventions ont été remontées depuis le 31/05/2013 du poste frais généraux en produit net bancaire. Les conventions d'assistance sont enregistrées en commissions (charges). Les conventions d'externalisation, recouvrement et gestion sont comptabilisés en autres charges d'exploitations bancaires.

Les comptes d'ajustement devises des swaps financiers bilantiels ont été nettés sur le 30/06/2013. Sur les précédents exercices la position était décompensée avec à l'actif la patte prêteuse en dollar et au passif la patte emprunteuse en euro. Ceci explique la forte variation des postes de comptes de régularisation à l'actif et au passif sur le 30/06/2013.

L'impact de ce changement de méthode est une baisse de 660,7 millions d'euros du total bilan. Le net de ces positions de change ressort à 27,4 millions d'euros. Il n'y a pas d'impact résultat.

### **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 2013.

### **DETTES REPRESENTÉES PAR UN TITRE**

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

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

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

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

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

#### **OPERATIONS EN DEVICES**

Conformément aux règlements n°95-04 du Comité de la réglementation bancaire et n°2000-02 du Comité de la réglementation comptable, les opérations enregistrées en devises au bilan ou au hors bilan sont converties sur la base des cours de change officiels à la date de clôture.

Les opérations initiées sont enregistrées en devises par la contrepartie de comptes de positions de change par devises. A chaque arrêté comptable, le solde des comptes de positions de change est porté en résultat.

#### **OPERATIONS SUR INSTRUMENTS FINANCIERS A TERME**

Les opérations de couverture portant sur des instruments financiers à terme de taux ou de devises sont enregistrées conformément aux dispositions des règlements n°88-02 et n°92-04 modifiés du Comité de la réglementation bancaire et du règlement n°2002-01 du comité de la réglementation comptable. Les engagements nominaux sur les instruments à terme sont présentés en hors bilan.

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

#### **ENGAGEMENTS HORS BILAN**

La ligne de liquidité reçue par la SG SCF de la Société Générale est enregistrée en hors bilan dans les Engagements de Financement reçue. Le montant de la ligne de liquidité s'élève au 30 juin 2013 à 750 millions d'euros.

#### **AUTRES ENGAGEMENTS**

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

#### **TRANSACTIONS ENTRE LES PARTIES LIEES**

Conformément au règlement ANC n°2010-04 du 07 octobre 2010, relatif aux transactions entre parties liées et aux opérations non inscrites au bilan, modifiant le règlement du Comité de la réglementation bancaire n°91-01 relatif à l'établissement et à la publication des comptes individuels des établissements de crédit, la société Société Générale SCF ne donne pas d'information en annexe pour tout ou partie des raisons suivantes :

- les transactions effectuées ont été conclues à des conditions normale de marché ;
- les transactions effectuées concernent des opérations avec sa société mère

#### **FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE**

La Société Générale SCF :

- a reçu le 24 juin 2013 de la Société Générale à titre de garantie sans droit de réutilisation le titre Philharmonie. Ce Bond Collateral est enregistré en hors bilan et s'élève à 159 millions d'euros.
- a procédé au remboursement pour un montant total de 1 341 millions d'euros portant sur :
  - la série 1 d'un montant de 1 100 millions d'euros à l'échéance du 06 juin 2013.
  - la série 13 d'un montant de 19 millions d'euros à l'échéance du 19 juin 2013.
  - la série 14 d'un montant de 310 millions de dollar (soit 231 millions d'euros) à l'échéance du 19 juin 2013. Cette opération était couverte par un cross currency swap d'un montant équivalent et échu également à cette date.

#### **EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE**

La Société Générale SCF n'a conclu aucun prêt, swap ou émission d'emprunts depuis la clôture comptable du 30 juin 2013.

**INFORMATIONS  
BILAN ET RESULTAT**

**Note 2**

OPERATIONS INTERBANCAIRES ET ASSIMILEES

*(En milliers d'EUR)*

	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012
Caisses			
Banques centrales	7	8	9
Comptes courants postaux			
<b>Total</b>	<b>7</b>	<b>8</b>	<b>9</b>

**Note 3**

**CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT**

<i>(En milliers d'EUR)</i>	<b>30/06/2013</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>30/06/2012</b>
<b>Comptes et prêts</b>	8 889 699	10 229 155	10 117 493
<b>A vue :</b>	<b>19 122</b>	<b>17 548</b>	<b>2 386</b>
Comptes ordinaires	19 122	17 548	2 386
Prêts et comptes au jour le jour			
Valeurs reçues en pension au jour le jour			
<b>A terme :</b>	<b>8 870 577</b>	<b>10 211 607</b>	<b>10 115 107</b>
Prêts et comptes à terme [1]	8 870 577	10 211 607	10 115 107
Prêts subordonnés et participatifs			
Valeurs reçues en pension à terme			
<b>Créances rattachées[2]</b>	14 454	15 774	19 837
<b>Créances douteuses</b>			
<b>Total brut</b>	<b>8 904 153</b>	<b>10 244 929</b>	<b>10 137 330</b>
<b>Dépréciations</b>			
<b>Total net</b>	<b>8 904 153</b>	<b>10 244 929</b>	<b>10 137 330</b>
<b>Titres reçus en pension</b>			
<b>Créances rattachées</b>			
<b>Total</b>	<b>8 904 153</b>	<b>10 244 929</b>	<b>10 137 330</b>

[1] Au 30 Juin 2013, le poste est constitué de prêts de remplacement de capital pour 179 000 K euros et de prêts sur les montages pour 8 691 577 K euros. Au 31 Décembre 2012, ils s'élevaient respectivement à 179 000 K euros et 10 032 607 K euros

[2] Au 30 Juin 2013, le poste est constitué d'intérêts courus sur les prêts de remplacement de capital pour 1 745 K euros et d'intérêts sur les prêts de montages pour 12708 K euros. Au 31 Décembre 2012, ils s'élevaient respectivement à 2 383 K euros pour les prêts de remplacements et de 13 390 K euros pour les intérêts sur les montages.



## Note 4

### 1 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

	Valeur brute 31/12/2012	Acquisitions	Cessions	Autres mouvements	Valeur brute 30/06/2013	Amortissement provisions et dépréciations cumulés 30/06/2013	Valeur nette 30/06/2013
<i>(En milliers d'EUR)</i>							
<b>Immobilisations incorporelles</b>	3				3	(3)	-
<b>Immobilisations corporelles</b>							
Terrains							
Constructions							
Installations techniques							
Matériels et outillages							
Autres							
<b>Total</b>	<b>3</b>				<b>3</b>	<b>(3)</b>	<b>-</b>

### 2 - AMORTISSEMENT DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

	Montant au 31/12/2012	Dotations	Reprises	Autres mouvements	Montant au 30/06/2013
<i>(En milliers d'EUR)</i>					
<b>Immobilisations incorporelles</b>		(3)			(3)
<b>Immobilisations corporelles</b>					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques					
Matériels et outillages					
Autres					
<b>Total</b>		<b>(3)</b>			<b>(3)</b>

### 3 - VENTILATION DES DOTATIONS

	Linéaire	Exceptionnel	Dotation dérogatoire	Reprise dérogatoire	Dotation 2013
<i>(En milliers d'EUR)</i>					
<b>Immobilisations incorporelles</b>					
<b>Immobilisations corporelles</b>					
<b>Total</b>					

## Note 5

### AUTRES ACTIFS ET COMPTES DE REGULARISATION

(En milliers d'EUR)

	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012
<b>Autres actifs :</b>	<b>Sous-total</b>	-	-
Compte courant SG impôt groupe			
Débiteurs divers			-
<b>Comptes de régularisation :</b>	<b>Sous-total</b>	<b>1 213 599</b>	<b>1 127 544</b>
Charges comptabilisées d'avance	187	-	-
Sur facture fournisseur	187		
Produits à recevoir	136 522	264 360	130 988
Créances sur les établissements de crédit			
Opérations avec la clientèle			
Obligations et autres titres à revenu fixe			
Actions et autres titres à revenu variable			
Participations et autres titres détenus à long terme			
Parts dans les entreprises liées			
Opérations de crédit-bail et de location avec option d'achat			
Opérations de location simple			
Immobilisations corporelles et incorporelles			
Actions propres			
Autres actifs			
Comptes de régularisation	136 522	264 360	130 988
Impôts différés			
Autres comptes de régularisation [1]	56 620	949 239	996 556
	<b>Total brut</b>	<b>1 213 599</b>	<b>1 127 544</b>
<b>Dépréciations</b>			
	<b>Total net</b>	<b>1 213 599</b>	<b>1 127 544</b>

[1] Le compte d'ajustement sur devises des swaps Financiers a été netté au 30/06/2013. Jusqu'au 31/12/2012, la position était décompensée avec la patte prêteuse en dollar à l'actif et la patte emprunteuse au passif (cf note 7). Ceci explique la forte variation sur le poste "Autres comptes de régularisation" au 30/06/2013.

**Note 6**

**DETTES REPRESENTÉES PAR UN TITRE**

<i>(En milliers d'EUR)</i>	<u>30/06/2013</u>	31/12/2012	<u>30/06/2012</u>
Bons de caisse			
Titres du marché interbancaire et titres de créances négociables			
Emprunts obligataires	8 719 000	10 066 706	10 010 692
Autres dettes représentées par un titre			
<b>Sous-total</b>	<b>8 719 000</b>	<b>10 066 706</b>	<b>10 010 692</b>
Dettes rattachées	146 719	274 990	146 602
<b>Total</b>	<b>8 865 719</b>	<b>10 341 696</b>	<b>10 157 294</b>

## Note 7

### AUTRES PASSIFS ET COMPTES DE REGULARISATION

<i>(En milliers d'EUR)</i>	<u>30/06/2013</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>30/06/2012</u>
<b>Opérations sur titres</b>			
Dettes et titres empruntés			
Autres dettes de titres			
<b>Autres passifs</b>	<b>3 765</b>	<b>7 739</b>	<b>5 290</b>
Compte courant SG impôt groupe	3 560	7 303	3 298
Versement restant à effectuer sur titres			
Créditeurs divers			
Dettes fiscales et sociales	205	436	223
Fournisseurs			1 769
<b>Comptes de régularisation</b>	<b>31 257</b>	<b>918 954</b>	<b>919 033</b>
Charges à payer	2 059	3 813	561
Dettes envers les établissements de crédit			
Opérations avec la clientèle			
Dettes représentées par un titre			
Autres passif	1 693	3 370	-
Comptes de régularisation	366	443	561
Dettes subordonnées			
Impôts différés			
Produits constatés d'avance	21 068	23 060	25 125
Produits constatés d'avance sur primes d'émission	21 068	23 060	25 125
Autres comptes de régularisation [1]	8 130	892 081	893 347
<b>Total</b>	<b>35 022</b>	<b>926 693</b>	<b>924 323</b>

[1] Le compte d'ajustement sur devises des swaps Financiers a été netté au 30/06/2013. Jusqu'au 31/12/2012, la position était décompensée avec la patte préceuse en dollar à l'actif et la patte emprunteuse au passif (cf note 5). Ceci explique la forte variation sur le poste "Autres comptes de régularisation" au 30/06/2013.

## Note 8

### 1 - EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES

(En milliers d'EUR)

Affectation du résultat de l'exercice précédent	30/06/2013
<b>Origine :</b>	<b>38 788</b>
Report à nouveau antérieur	25 803
Résultat de la période	12 985
Prélèvement sur les réserves	
Autres mouvements	
<b>Affectation (1) :</b>	<b>38 788</b>
Réserve légale	649
Autres réserves	
Dividendes	
Autres répartition	
Report à nouveau	38 139

(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 2012 décidée par l'assemblée générale ordinaire en date du 15 mai 2013.

### 2 - CAPITAL SOCIAL

Le capital social est composé de 15 000 000 actions de 10 € de nominal, entièrement libérées.

### 3 - VENTILATION DES RESERVES

(En milliers d'EUR)

	Montant
Réserve légale	2 007
Réserves statutaires	
Autres réserves	
<b>Total</b>	<b>2 007</b>

**Note 8 (suite)**

**4 - VARIATION DES CAPITAUX PROPRES**

<i>(En milliers d'EUR)</i>	<b>31/12/2012</b>	<b>Augmentation</b>	<b>Diminution</b>	<b>30/06/2013</b>
Capital	150 000			150 000
Primes d'émission	-			-
Réserves	1 358	649		2 007
Ecart de réévaluation	-			-
Provisions réglementées	-			-
Subvention d'investissement	-			-
Report à nouveau	25 803	12 336		38 139
Résultat de l'exercice	12 985	6 601	12 985	6 601
Distribution	-			-
<b>Total</b>	<b>190 146</b>	<b>19 586</b>	<b>12 985</b>	<b>196 748</b>

## Note 9

### 1 - PRODUITS ET CHARGES D'INTERETS

<i>(En milliers d'EUR)</i>	Charges	produits	Net 2013	Net fin 2012	Net mi 2012
<b>Sur opérations avec les établissements de crédit :</b>	-	67 586	67 586	191 030	111 113
Opérations avec les banques centrales, les comptes courants postaux et les étés de crédit		67 586	67 586	191 030	111 113
Titres et valeurs reçus en pension			-		
Autres			-		
<b>Sur opérations avec la clientèle :</b>	-	-	-	-	-
Créances commerciales			-		
Autres concours à la clientèle			-		
Comptes ordinaires débiteurs			-		
Titres et valeurs reçus en pension			-		
Autres			-		
<b>Sur obligations et autres titres à revenu fixe</b>	196 250	(1 193)	(197 443)	(406 378)	(201 463)
<b>Sur dettes subordonnées</b>					
<b>Autres intérêts et produits ou charges assimilés</b>	50 405	192 963	142 558	241 077	103 037
<b>Total</b>	<b>246 655</b>	<b>259 356</b>	<b>12 701</b>	<b>25 729</b>	<b>12 687</b>

### 2 - REVENUS DES TITRES A REVENU VARIABLE

<i>(En milliers d'EUR)</i>	2013	Fin 2012	Mi 2012
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			
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Note 10**

**PRODUIT NET DES COMMISSIONS**

*(En milliers d'EUR)*

	Charges	Produits	Net 2013	Net fin 2012	Net mi 2012
Opérations avec les établissements de crédit			-		
Opérations avec la clientèle			-		
Opérations sur titres			-	(45)	(44)
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	150		(150)		
<b>Total</b>	<b>150</b>	-	<b>(150)</b>	<b>(45)</b>	<b>(44)</b>



**Note 11**

**1 - CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION**

<i>(En milliers d'EUR)</i>	<b>2013</b>	<b>Fin 2012</b>	<b>Mi 2012</b>
<b>Frais de personnel [1]</b>	-	-	-
Salaires et traitements			
Charges sociales et fiscales sur rémunérations			
Autres			
<b>Autres frais administratifs</b>	<b>(1 146)</b>	<b>(5 370)</b>	<b>(3 232)</b>
Impôts et taxes	(471)	(895)	(480)
Services extérieurs [2]	(675)	(4 475)	(2 752)
Autres			
<b>Total</b>	<b>(1 146)</b>	<b>(5 370)</b>	<b>(3 232)</b>

[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 30/06/2013 représente 93 K euros du poste. Au 31/12/2012, ils représentaient 3 371 K euros. Cette baisse s'explique par le reclassement des conventions du bloc charges générales d'exploitation en autres charges d'exploitations bancaires.

## Note 12

### 1 - IMPOTS SUR LES BENEFICES

<i>(En milliers d'EUR)</i>	2013	Fin 2012	Mi 2012
Charge fiscale courante	3 560	7 303	3 298
Charge fiscale différée			
<b>Total</b>	<b>3 560</b>	<b>7 303</b>	<b>3 298</b>

### 2 - VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

<i>(En milliers d'EUR)</i>	Résultat avant impôts	Retraitements	Incidence impôt sur les sociétés			Résultat après impôt
			Impôts brut (1)	Avoir fiscal crédit d'impôt	Impôt net imputé	
<b>Ventilation résultats</b>						
I - Taxé au taux normal	10 161	(230)	3 310		3 310	6 851
2 - Taxé au taux réduit ou non taxable					-	-
<b>I. RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION (1 + 2)</b>	<b>10 161</b>	<b>(230)</b>	<b>3 310</b>		<b>3 310</b>	<b>6 851</b>
3 - Taxé au taux normal					-	-
4 - Taxé au taux réduit ou non taxable					-	-
<b>II. COUT DU RISQUE (3 + 4)</b>					-	-
<b>III. RESULTAT D'EXPLOITATION (I + II)</b>	<b>10 161</b>	<b>(230)</b>	<b>3 310</b>		<b>3 310</b>	<b>6 851</b>
5 - Taxé au taux normal					-	-
6 - Taxé au taux réduit ou non taxable					-	-
<b>IV. +/- GAINS OU PERTES SUR ACTIFS IMMOBILISES (5 + 6)</b>					-	-
<b>V. RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (III + IV)</b>	<b>10 161</b>	<b>(230)</b>	<b>3 310</b>		<b>3 310</b>	<b>6 851</b>
<b>VI. RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>					-	-
<b>DOTATION NETTES AUX PROVISIONS REGLEMENTEES</b>					-	-
<b>IMPOT COURANT</b>			<b>3 310</b>		<b>3 310</b>	
IMPOT DIFFERE					-	-
CREDIT D'IMPOT COMPTABILISE					-	-
CONTRIBUTIONS			250		250	(250)
AUTRES (à préciser)					-	-
<b>RESULTAT NET</b>	<b>10 161</b>	<b>(230)</b>	<b>3 560</b>		<b>3 560</b>	<b>6 601</b>

(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°2010-04 du 7 octobre 2010, relatif aux informations non inscrites au bilan, modifiant le règlement du Comité de la réglementation bancaire n°91-01 relatif à l'établissement et à la publication des comptes individuels des établissements de crédit  
 Cette annexe regroupe les informations sur les engagements financiers et opérations qui ne figurent pas au bilan.  
 Sont présentées les opérations dont les risques et avantages en résultant sont significatifs et dont la divulgation est nécessaire pour l'appréciation de la situation financière de l'entreprise

#### 1 - ENGAGEMENTS HORS-BILAN COMPTABILISES

##### 1.1 - HORS-BILAN - ENGAGEMENTS RECUS ET DONNES

<i>(En milliers d'EUR)</i>	Nature	30/06/2013
<b>Engagements donnés :</b>		
<b>Engagements de financement :</b>		
En faveur d'établissements de crédit		-
En faveur de la clientèle		-
<b>Engagements de garantie :</b>		
D'ordre d'établissements de crédit		-
D'ordre de la clientèle		-
<b>Engagements reçus :</b>		
<b>Engagements de financement :</b>		
D'établissements de crédit		750 000
De la clientèle		750 000
<b>Engagements de garantie :</b>		
D'établissements de crédit		-
De la clientèle		-

##### 1.2 - HORS-BILAN - ENGAGEMENTS SUR TITRES

<i>(En milliers d'EUR)</i>	Nature	30/06/2013
<b>Titres à livrer</b>		
		-
<b>Titres à recevoir</b>		
		-

##### 1.3 - HORS-BILAN - ENGAGEMENTS DOUTEUX

##### 1.4 - HORS-BILAN - AUTRES ENGAGEMENTS

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

12 836 020

**Note 13 (suite)**

*2 - ENGAGEMENTS NON COMPTABILISES EN HORS BILAN*

*(En milliers d'EUR)*

	30/06/2013	Échéance	Bénéficiaire contrepartie	Commentaires
Engagements donnés	-			
Engagements reçus	-			

## Note 14

### OPERATIONS EN DEVISES

*(En milliers d'EUR)*

Devise	30/06/2013				31/12/2012			
	Actif contrevaieur €	Passif contrevaieur €	Devises à recevoir	Devises à livrer	Actif contrevaieur €	Passif contrevaieur €	Devises à recevoir	Devises à livrer
EUR	8 408 748	8 408 748		660 727	10 540 098	10 540 098		882 757
USD	688 741	688 741	688 150		918 438	918 438	916 856	
GBP								
JPY								
Autres								
<b>Total</b>	<b>9 097 489</b>	<b>9 097 489</b>	<b>688 150</b>	<b>660 727</b>	<b>11 458 536</b>	<b>11 458 536</b>	<b>916 856</b>	<b>882 757</b>

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

**Position de change portée en résultat :** = 0

## Note 15

### 1 - ENGAGEMENTS SUR INSTRUMENTS FINANCIERS A TERME

<i>(En milliers d'EUR)</i>	Opérations de gestion de positions	Opérations de couverture	Juste valeur	Total		
				30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012
<b>Opérations fermes</b>	-	8 059 076	-	8 059 076	9 158 746	9 210 564
<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>	-	8 059 076	-	8 059 076	9 158 746	9 210 564
swaps de taux d'intérêt [1]		8 059 076		8 059 076	9 158 746	9 210 564
swaps financiers de devises						
FRA						
autres						
<b>Opérations conditionnelles</b>	-	-	-	-	-	-
options de taux d'intérêt						
option de change						
option sur actions et indices						
autres options						
<b>Total</b>	-	8 059 076	-	8 059 076	9 158 746	9 210 564

[1] Juste valeur des opérations qualifiées de couverture : La juste valeur des swaps de taux contractés par la SG SCF s'établit au 30/06/2013 à 148 240 963,95 euros

### 2 - VENTILATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS SELON LEUR DUREE RESIDUELLE

<i>(En milliers d'EUR)</i>	Moins d'1 an	de 1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
Swaps de taux d'intérêts Euro		2 635 850	5 385 000	8 020 850
Swaps de taux d'intérêts devise USD contre valeur euro			38 226	38 226
<b>Total</b>	-	2 635 850	5 423 226	8 059 076

**ENGAGEMENTS FINANCIERS,  
AUTRES INFORMATIONS**

**Note 16**

**EMPLOIS ET RESSOURCES VENTILES SELON LA DUREE RESTANT A COURIR**

	Durée restant à courir au 30 juin 2013				Total
	< 3 mois	3 mois à 1 an	1 à 5 ans	> 5 ans	
<i>(En milliers d'EUR)</i>					
<b>EMPLOIS</b>					
Créances sur les établissements de crédit	33 701	264 159	3 084 465	5 521 827	8 904 153
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					-
<b>RESSOURCES</b>					
Dettes envers les établissements de crédit					-
Opérations avec la clientèle					-
Dettes représentées par un titre	65 231	338 063	3 029 199	5 433 226	8 865 719



**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 9 931 950 €

Du fait de l'intégration fiscale, une dette de 3 560 255 € 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>	30/06/2013	Part entreprises liées
<b>Postes de l'actif</b>		
Créances sur les établissements de crédit	8 904 153	8 904 153
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	193 329	185 010
<b>Postes du passif</b>		
Dettes envers les établissements de crédit		
Opérations avec la clientèle		
Dettes représentées par un titre	8 865 719	957 803
Autres passifs et comptes de régularisation	35 022	9 877
Provisions et subventions d'investissement		
Dettes subordonnées		
<b>Postes du hors bilan</b>		
<b>Engagements de financement</b>		
Engagements en faveur d'établissement de crédit	750 000	750 000
Engagements en faveur de la clientèle		
Engagements reçus d'établissement de crédit		
Engagements reçus de la clientèle		
<b>Engagements de garantie</b>		
Engagements en faveur d'établissement de crédit		
Engagements en faveur de la clientèle		
Engagements reçus d'établissement de crédit		
Engagements reçus de la clientèle		
<b>Engagements sur titres</b>		
Opérations en devises	27 423	27 423
Engagements sur instruments financiers à terme	8 059 076	8 059 076
Autres engagements	12 836 020	12 836 020
Engagements douteux		
<b>Postes du compte de résultat</b>		
Intérêts et produits assimilés	259 355	260 549
Revenus des titres à revenu variable		
Produits de commissions		
Intérêts et charges assimilées	(246 655)	(69 806)
Charges de commissions	(150)	(150)
Autres (à détailler si significatif)	(2 390)	(1 323)

## **Note 20**

---

### **HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

Les honoraires des lettres de mission de nos commissaires aux comptes, au titre de l'exercice 2013, s'élève à :

DELOITTE & ASSOCIES	14276.92 HT soit 17 075.20 TTC
ERNST & YOUNG	14276.92 HT soit 17 075.20 TTC

**Note 21**

**VENTILATION DES PRODUITS BANCAIRES**

<i>(En milliers d'EUR)</i>	<b>Produits France</b>	<b>Produits Export</b>	<b>2013</b>	<b>Fin 2012</b>	<b>Mi 2012</b>
Intérêts et produits assimilés	259 355		259 355	581 213	340 648
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			-	-	-
<b>Total</b>	<b>259 355</b>	<b>-</b>	<b>259 355</b>	<b>581 213</b>	<b>340 648</b>