

Société Générale SCF

Société Anonyme

17, Cours Valmy

92800 Puteaux

**Rapport des Commissaires aux Comptes
sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2013

Société Générale SCF

Société Anonyme

17, Cours Valmy
92800 Puteaux

Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2013

Aux Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos Assemblées Générales, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2013, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la Société Générale SCF, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil d'Administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I. Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note 1 « Règles et méthodes comptables » qui expose les effets des changements de méthode comptable intervenus au cours de l'exercice.

II. Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé 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 cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III. Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

Concernant les informations fournies en application des dispositions de l'article L. 225-102-1 du Code de commerce sur les rémunérations et avantages versés aux mandataires sociaux ainsi que sur les engagements consentis en leur faveur, nous avons vérifié leur concordance avec les comptes ou avec les données ayant servi à l'établissement de ces comptes et, le cas échéant, avec les éléments recueillis par votre société auprès des sociétés contrôlant votre société ou contrôlées par elle. Sur la base de ces travaux, l'exactitude et la sincérité de ces informations appellent de notre part l'observation suivante : ces informations n'incluent pas toutes les rémunérations et avantages versés par la société contrôlant votre société aux mandataires sociaux concernés au titre des mandats, fonctions ou missions autres que ceux exercés au sein ou pour le compte de votre société.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives à l'identité des détenteurs du capital et des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Paris-La Défense et Neuilly-sur-Seine, le 28 mars 2014

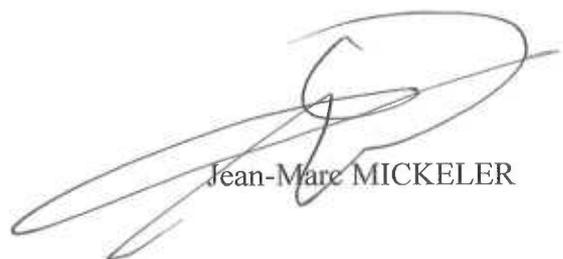
Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG et Autres



Micha MISSAKIAN

DELOITTE & ASSOCIES



Jean-Marc MICKELER

Société Générale SCF SA

17 Cours Valmy

92800 PUTEAUX

Etats financiers au 31 décembre 2013

SOMMAIRE

BILAN et HORS-BILAN	1
Bilan actif et passif	2
Hors-bilan	3
COMPTE DE RESULTAT	4
Compte de résultat	5
ANNEXE	6
Règles et méthodes comptables	7
Informations sur Bilan et Compte de résultat	10
Opérations interbancaires et assimilées	11
Créances sur établissements de crédit	12
Immobilisations corporelles et incorporelles	13
Autres actifs et comptes de régularisation	14
Dettes représentées par un titre	15
Autres passifs et comptes de régularisation	16
Evolution des capitaux propres	17
Variation des capitaux propres	18
Produits et charges d'intérêts	19
Produit net des commissions	20
Charges générales d'exploitation	21
Impôts sur les bénéfices	22
Opérations non inscrites au bilan	23
Engagements non comptabilisés en hors-bilan	24
Opérations en devises	25
Engagements sur instruments financiers à terme	26
Engagements financiers et autres informations	27
Emplois et ressources ventilées selon la DRAC	28
Identité de la société consolidante	29
Intégration fiscale	30
Informations concernant les entreprises liées	31
Honoraires des commissaires aux comptes	32
Ventilation des produits bancaires	33

BILAN
et HORS-BILAN

ACTIF

<i>(En milliers d'EUR)</i>	31/12/2013	31/12/2012
Caisse, banques centrales, comptes courants postaux (note 2)	7	8
Effets publics et valeurs assimilées	-	-
Créances sur les établissements de crédit (note 3)	8 923 919	10 244 929
A vue	25 139	17 549
A terme	8 898 779	10 227 380
Opérations avec la clientèle	-	-
Créances commerciales	-	-
Autres concours à la clientèle	-	-
Comptes ordinaires débiteurs	-	-
Obligations et autres titres à revenu fixe	-	-
Actions et autres titres à revenu variable	-	-
Participations et autres titres détenus à long terme	-	-
Parts dans les entreprises liées	-	-
Crédit-bail et location avec option d'achat	-	-
Locations simple	-	-
Immobilisations incorporelles (note 4)	-	-
Immobilisations corporelles	-	-
Capital souscrit non versé	-	-
Actions propres	-	-
Autres actifs (note 5)	4	-
Comptes de régularisation (note 5)	271 470	1 213 599
Total	9 195 400	11 458 536

PASSIF

<i>(En milliers d'EUR)</i>	31/12/2013	31/12/2012
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)	8 928 402	10 341 696
Bons de caisse	-	-
Titres de marché interbancaires et titres de créances négociables	-	-
Emprunts obligataires	8 928 402	10 341 696
Autres dettes représentées par un titre	-	-
Autres passifs (note 7)	11 025	7 739
Comptes de régularisation (note 7)	48 803	918 954
Provisions	-	-
Dettes subordonnées	-	-
Fonds pour risques bancaires généraux	-	-
Capitaux propres (note 8)	207 170	190 146
Capital	150 000	150 000
Primes d'émission	-	-
Réserves	2 007	1 358
Ecart de réévaluation	-	-
Provisions réglementées	-	-
Subvention d'investissement	-	-
Report à nouveau	38 139	25 803
Résultat de l'exercice	17 024	12 985
Total	9 195 400	11 458 536

Résultat de l'exercice en centimes : 17 023 686,40
Total du bilan en centimes : 9 195 399 525,99

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

HORS BILAN

(En milliers d'EUR)

	31/12/2013	31/12/2012
ENGAGEMENTS DONNES	-	-
Engagements de financement	-	-
Engagements en faveur d'établissement de crédit	-	-
Engagements en faveur de la clientèle	-	-
Engagements de garantie	-	-
Engagements en faveur d'établissement de crédit	-	-
Engagements en faveur de la clientèle	-	-
Engagements sur titres	-	-
Titres à livrer	-	-
Autres engagements donnés	-	-
ENGAGEMENTS RECUS	750 000	750 000
Engagements de financement (note 13)	750 000	750 000
Engagements reçus d'établissement de crédit	750 000	750 000
Engagements reçus de la clientèle	-	-
Engagements de garantie	-	-
Engagements reçus d'établissement de crédit	-	-
Engagements reçus de la clientèle	-	-
Engagements sur titres	-	-
Titres à recevoir	-	-
Autres engagements reçus	-	-

AUTRES ENGAGEMENTS

	31/12/2013	31/12/2012
Opérations en devises (note 14)		
Engagements devises (achetées ou empruntées) à recevoir	652 672	916 856
Engagements devises (vendues ou prêtées) à donner	660 727	882 757
Engagements sur instruments financiers à terme (note 15)	8 057 106	9 158 746
Autres engagements (note 13)		
Engagements donnés	-	-
Engagements reçus	12 159 820	12 012 523
Engagements douteux	-	-

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

COMPTE DE RESULTAT

COMPTE DE RESULTAT

<i>(En milliers d'EUR)</i>	31/12/2013	31/12/2012
PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE		
+ Intérêts et produits assimilés (note 9)	542 450	581 213
+ Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les étés de crédit	141 590	191 030
+ Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	-	-
+ Intérêts et produits sur obligations et autres titres à revenu fixe	(2 070)	(2 520)
+ Autres intérêts et produits assimilés	402 930	392 703
- Intérêts et charges assimilés (note 9)	(510 027)	(555 484)
- Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les étés de crédit	(683)	-
- Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	-	-
- Intérêts et charges sur obligations et autres titres à revenu fixe	(371 199)	(403 858)
- Autres intérêts et charges assimilés	(138 145)	(151 626)
+ 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)	(296)	(45)
+/- 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	(2 492)	(26)
- Opérations faites en commun	-	-
- Autres charges d'exploitation bancaires	(2 492)	(26)
PRODUIT NET BANCAIRE	29 634	25 659
- Charges générales d'exploitation (note 11)	(2 178)	(5 370)
- Frais de personnel	-	-
- Autres frais administratifs	(2 178)	(5 370)
- Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	27 456	20 288
- Coût du risque	-	-
- Coût du risque sur établissement de crédit	-	-
- Coût du risque sur la clientèle	-	-
- Coût du risque sur portefeuille titres	-	-
- Autres opérations	-	-
RESULTAT D'EXPLOITATION	27 456	20 288
+/- Gains ou pertes sur actifs immobilisés	-	-
- Immobilisations financières	-	-
- Immobilisations incorporelles	-	-
- Immobilisations corporelles	-	-
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	27 456	20 288
+/- Résultat exceptionnel	-	-
- Impôt sur les bénéfices (note 12)	(10 432)	(7 303)
+/- Dotation / reprises de FRBG et provisions réglementées	-	-
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	17 024	12 985

(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 L515-14 à L.515-17.

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

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

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

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

CHANGEMENT DE METHODE COMPTABLE ET COMPARABILITE DES COMPTES

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

Les comptes d'ajustement devises des swaps financiers bilanciaux sont compensés depuis le 30/06/2013. Pour 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 au 31/12/2013. L'impact de ce changement de méthode est une baisse de 652,7 millions d'euros du total bilan. Le net de ces positions de change ressort à 8,1 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 31 décembre 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 DEVISES

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

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

OPERATIONS SUR INSTRUMENTS FINANCIERS A TERME

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

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

ENGAGEMENTS HORS BILAN

La ligne de liquidité reçue par la SG SCF de la Société Générale est enregistrée en hors bilan dans les Engagements de Financement reçus. Le montant de la ligne de liquidité s'élève au 31 décembre 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 normales 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 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 222 030 millions d'euros à l'échéance du 19 juin 2013. Le montant de cette série étant en dollar. Il était couvert par un cross currency swap de 309 600 millions de dollar arrivé à échéance à cette date.
- a procédé le 16 décembre 2013 au remboursement par anticipation de l'intégralité des prêts de remplacement de capital pour un montant de 179 millions d'euros et dont les dates d'échéance étaient fixées de décembre 2017 à septembre 2023. A la même date,

un prêt de remplacement d'un montant de 194 millions a été conclu avec une échéance à court terme au 17 mars 2014. L'opération a induit un impact résultat de 8,3 millions d'euros correspondant à des soultes.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

La Société Générale SCFa lancé le 13 mars 2014 un placement privé pour un montant nominal total de 100 millions d'euros, de maturité 3 ans et servant un coupon variable Euribor 3 mois avec un spread de 13 points de base.

**INFORMATIONS
BILAN ET RESULTAT**

Note 2

OPERATIONS INTERBANCAIRES ET ASSIMILEES

(En milliers d'EUR)

	31/12/2013	31/12/2012
Caisses		
Banques centrales	7	8
Comptes courants postaux		
Total	7	8

Note 3

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT

<i>(En milliers d'EUR)</i>	31/12/2013	31/12/2012
Comptes et prêts	8 910 716	10 229 155
A vue :	25 139	17 548
Comptes ordinaires	25 139	17 548
Prêts et comptes au jour le jour		
Valeurs reçues en pension au jour le jour		
A terme :	8 885 577	10 211 607
Prêts et comptes à terme	8 885 577	10 211 607
Prêts subordonnés et participatifs		
Valeurs reçues en pension à terme		
Créances rattachées	13 203	15 774
Créances douteuses		
Total brut	8 923 919	10 244 929
Dépréciations		
Total net	8 923 919	10 244 929
Titres reçus en pension		
Créances rattachées		
Total	8 923 919	10 244 929

Note 4

1 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

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

2 - AMORTISSEMENT DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

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

3 - VENTILATION DES DOTATIONS

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

Note 6

DETTES REPRESENTÉES PAR UN TITRE

<i>(En milliers d'EUR)</i>	31/12/2013	31/12/2012
Bons de caisse		
Titres du marché interbancaire et titres de créances négociables		
Emprunts obligataires	8 683 522	10 066 706
Autres dettes représentées par un titre		
Sous-total	8 683 522	10 066 706
Dettes rattachées	244 880	274 990
Total	8 928 402	10 341 696

Note 7

AUTRES PASSIFS ET COMPTES DE REGULARISATION

<i>(En milliers d'EUR)</i>	31/12/2013	31/12/2012
Opérations sur titres	-	-
Dettes et titres empruntés		
Autres dettes de titres		
Autres passifs	11 025	7 739
Compte courant SG impôt groupe	10 432	7 303
Versement restant à effectuer sur titres		
Créditeurs divers		
Dettes fiscales et sociales	593	436
Comptes de régularisation	48 803	918 954
Charges à payer	14 216	3 813
Dettes envers les établissements de crédit		
Opérations avec la clientèle		
Dettes représentées par un titre		
Autres passif	3 152	3 370
Comptes de régularisation [2]	11 064	443
Dettes subordonnées		
Impôts différés		
Produits constatés d'avance	19 278	23 060
Produits constatés d'avance sur primes d'émission	19 278	23 060
Autres comptes de régularisation	15 309	892 081
Compte d'ajustement devises [1]	8 055	882 757
Gains à étaler sur soule	7 254	9 324
Total	59 828	926 693

[1] Le compte d'ajustement sur devises est net à compter du 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 5). Ce qui explique la variation significative du poste "Autres comptes de régularisation" par rapport au 31/12/2012.

[2] Les intérêts courus sur les swaps patte prêteuse et emprunteuse ne sont plus nettés depuis octobre 2013, ce qui explique la variation importante du poste "Comptes de régularisation" par rapport au 31/12/2012.

Note 8

1 - EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES

(En milliers d'EUR)

Affectation du résultat de l'exercice précédent	31/12/2013
Origine :	38 788
Report à nouveau antérieur	25 803
Résultat de la période	12 985
Prélèvement sur les réserves	
Autres mouvements	
Affectation (1) :	38 788
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	
Total	2 007

4 - PROJET D'AFFECTION DU RESULTAT DE L'EXERCICE

(En milliers d'EUR)	Montant
Résultat disponible	55 163
Report à nouveau antérieur	38 139
Résultat de la période	17 024
Prélèvement sur les réserves	
Affectation (1) :	55 163
Réserve légale	851
Autres réserves	
Dividendes	
Autres répartition	
Report à nouveau	54 312

Note 8 (suite)

5 - VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

<i>(En milliers d'EUR)</i>	31/12/2012	Augmentation	Diminution	31/12/2013
Capital	150 000			150 000
Primes d'émission	-			-
Réserves	1 358	649		2 007
Ecart de réévaluation	-			-
Provisions règlementées	-			-
Subvention d'investissement	-			-
Report à nouveau	25 803	12 336		38 139
Résultat de l'exercice	12 985	17 024	12 985	17 024
Distribution				-
Total	190 146	30 009	12 985	207 170

Note 9

1 - PRODUITS ET CHARGES D'INTERETS

<i>(En milliers d'EUR)</i>	Charges	produits	Net 2013	Net 2012
Sur opérations avec les établissements de crédit :	683	141 590	140 907	191 030
Opérations avec les banques centrales, les comptes courants postaux et les éta de crédit	683	141 590	140 907	191 030
Titres et valeurs reçus en pension			-	
Autres			-	
Sur opérations avec la clientèle :	-	-	-	-
Créances commerciales			-	
Autres concours à la clientèle			-	
Comptes ordinaires débiteurs			-	
Titres et valeurs reçus en pension			-	
Autres			-	
Sur obligations et autres titres à revenu fixe	371 199	(2 070)	(373 269)	(406 378)
Sur dettes subordonnées			-	
Autres intérêts et produits ou charges assimilés	138 145	402 930	264 785	241 077
Total	510 027	542 450	32 423	25 729

2 - REVENUS DES TITRES A REVENU VARIABLE

<i>(En milliers d'EUR)</i>	2013	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		
Total	-	-

Note 10

PRODUIT NET DES COMMISSIONS

(En milliers d'EUR)

	Charges	Produits	Net 2013	Net 2012
Opérations avec les établissements de crédit			-	
Opérations avec la clientèle			-	
Opérations sur titres			-	(45)
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	296		(296)	
Total	296	-	(296)	(45)

Note 11

1 - CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

<i>(En milliers d'EUR)</i>	2013	2012
Frais de personnel [1]	-	-
Salaires et traitements		
Charges sociales et fiscales sur rémunérations		
Autres		
Autres frais administratifs	(2 178)	(5 370)
Impôts et taxes	(1 062)	(895)
Services extérieurs [2]	(1 116)	(4 475)
Autres		
Total	(2 178)	(5 370)

[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 31/12/2013 représente 286 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	2012
Charge fiscale courante	10 432	7 303
Charge fiscale différée		
Total	10 432	7 303

2 - VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

<i>(En milliers d'EUR)</i>	Résultat avant impôts	Retraitements	Incidence impôt sur les sociétés			Résultat après impôt
			Impôts brut (1)	Avoir fiscal crédit d'impôt	Impôt net imputé	
Ventilation résultats						
1 - Taxé au taux normal	27 456	64	9 173		9 173	18 283
2 - Taxé au taux réduit ou non taxable					-	-
I. RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION (1 + 2)	27 456	64	9 173	-	9 173	18 283
3 - Taxé au taux normal			-		-	-
4 - Taxé au taux réduit ou non taxable					-	-
II. COUT DU RISQUE (3 + 4)	-	-	-	-	-	-
III. RESULTAT D'EXPLOITATION (I + II)	27 456	64	9 173	-	9 173	18 283
5 - Taxé au taux normal			-		-	-
6 - Taxé au taux réduit ou non taxable					-	-
IV. +/- GAINS OU PERTES SUR ACTIFS IMMOBILISES (5 + 6)	-	-	-	-	-	-
V. RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (III + IV)	27 456	64	9 173	-	9 173	18 283
VI. RESULTAT EXCEPTIONNEL					-	-
DOTATION NETTES AUX PROVISIONS REGLEMENTEES					-	-
IMPOT COURANT			9 173	-	9 173	
IMPOT DIFFERE					-	-
CREDIT D'IMPOT COMPTABILISE					-	-
CONTRIBUTIONS			1 259		1 259	(1 259)
AUTRES (à préciser)					-	-
RESULTAT NET	27 456	64	10 432	-	10 432	17 024

(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	31/12/2013
Engagements donnés :		
Engagements de financement :		
En faveur d'établissements de crédit		-
En faveur de la clientèle		
Engagements de garantie :		
D'ordre d'établissements de crédit		-
D'ordre de la clientèle		
Engagements reçus :		
Engagements de financement :		
D'établissements de crédit		750 000
De la clientèle		750 000
Engagements de garantie :		
D'établissements de crédit		-
De la clientèle		

1.2 - HORS-BILAN - ENGAGEMENTS SUR TITRES

<i>(En milliers d'EUR)</i>	Nature	31/12/2013
Titres à livrer		
		-
Titres à recevoir		
		-

1.3 - HORS-BILAN - ENGAGEMENTS DOUTEUX

1.4 - HORS-BILAN - AUTRES ENGAGEMENTS

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

12 159 820

Note 14

OPERATIONS EN DEVISES

(En milliers d'EUR)

Devise	31/12/2013				31/12/2012			
	Actif contrevaieur €	Passif contrevaieur €	Devises à recevoir	Devises à livrer	Actif contrevaieur €	Passif contrevaieur €	Devises à recevoir	Devises à livrer
EUR	9 193 919	9 193 919		660 727	10 540 098	10 540 098		882 757
USD	1 481	1 481	652 672		918 438	918 438	916 856	
GBP								
JPY								
Autres								
Total	9 195 400	9 195 400	652 672	660 727	11 458 536	11 458 536	916 856	882 757

La position de change bilancielle qui découle 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	
				31/12/2013	31/12/2012
Opérations fermes	-	8 057 106	-	8 057 106	9 158 746
<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>	-	8 057 106	-	8 057 106	9 158 746
swaps de taux d'intérêt [1]		8 057 106		8 057 106	9 158 746
swaps financiers de devises					
FRA					
autres					
Opérations conditionnelles	-	-	-	-	-
options de taux d'intérêt					
option de change					
option sur actions et indices					
autres options					
Total	-	8 057 106	-	8 057 106	9 158 746

[1] Juste valeur des opérations qualifiées de couverture : La juste valeur des swaps de taux contractés par la SG SCF s'établit au 31/12/2013 à 8 366 938 800,17 euros.

2 - VENTILATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS SELON LEUR DUREE RESIDUELLE

<i>(En milliers d'EUR)</i>	Moins d'1 an	de 1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
Swaps de taux d'intérêts Euro	30 000	2 735 850	5 255 000	8 020 850
Swaps de taux d'intérêts devise USD contre valeur euro			36 256	36 256
				-
Total	30 000	2 735 850	5 291 256	8 057 106

**ENGAGEMENTS FINANCIERS,
AUTRES INFORMATIONS**

Note 16

EMPLOIS ET RESSOURCES VENTILES SELON LA DUREE RESTANT A COURIR

<i>(En milliers d'EUR)</i>	Durée restant à courir au 31 décembre 2013				Total
	< 3 mois	3 mois à 1 an	1 à 5 ans	> 5 ans	
EMPLOIS					
Créances sur les établissements de crédit	422 564	86 163	3 112 865	5 302 327	8 923 919
Opérations avec la clientèle					-
Obligations et autres titres à revenu fixe	-		-	-	-
Titres de transaction					-
Titres de placement					-
Titres d'investissement					-
Actions et autres titres à revenu variable	-	-	-	-	-
Titres de transaction					-
Titres de placement					-
Titres d'investissement					-
RESSOURCES					
Dettes envers les établissements de crédit					-
Opérations avec la clientèle					-
Dettes représentées par un titre	362 239	155 988	3 108 919	5 301 256	8 928 402

Note 17

IDENTITE DE LA SOCIETE CONSOLIDANTE

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

SA SOCIETE GENERALE - 29 boulevard Haussmann 75009 PARIS

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

Note 18

INTEGRATION FISCALE

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

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

Bénéfice à court terme de 27 519 543 €

Du fait de l'intégration fiscale, une dette de 10 432 247 € 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>	31/12/2013	Part entreprises liées
Postes de l'actif		
Créances sur les établissements de crédit	8 923 919	8 923 919
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	271 474	264 216
Postes du passif		
Dettes envers les établissements de crédit		
Opérations avec la clientèle		
Dettes représentées par un titre	8 928 402	948 366
Autres passifs et comptes de régularisation	59 828	29 436
Provisions et subventions d'investissement		
Dettes subordonnées		
Postes du hors bilan		
Engagements de financement		
Engagements en faveur d'établissement de crédit		
Engagements en faveur de la clientèle		
Engagements reçus d'établissement de crédit		
Engagements reçus de la clientèle		
Engagements de garantie		
Engagements en faveur d'établissement de crédit		
Engagements en faveur de la clientèle		
Engagements reçus d'établissement de crédit	750 000	750 000
Engagements reçus de la clientèle		
Engagements sur titres		
Opérations en devises	8 055	8 055
Engagements sur instruments financiers à terme	8 057 106	8 057 106
Autres engagements	12 159 820	12 159 820
Engagements douteux		
Postes du compte de résultat		
Intérêts et produits assimilés	542 450	544 519
Revenus des titres à revenu variable		
Produits de commissions		
Intérêts et charges assimilées	(510 027)	(177 413)
Charges de commissions	(296)	(299)
Autres (à détailler si significatif)	(4 670)	(2 742)

Note 20

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Les honoraires de la lettre de mission de notre commissaire aux comptes, au titre de l'exercice 2013, s'élève à :

DELOITTE & ASSOCIES	:	17 000 € HT soit 20 332 € TTC
ERNST & YOUNG	:	17 000 € HT soit 20 332 € TTC

Note 21

VENTILATION DES PRODUITS BANCAIRES

<i>(En milliers d'EUR)</i>	Produits France	Produits Export	2013	2012
Intérêts et produits assimilés	542 450		542 450	581 213
Produits sur opérations de crédit bail et assimilées			-	-
Produits sur opérations de location simple			-	-
Revenus des titres à revenu variable			-	-
Produits de commissions			-	-
Gains de change			-	-
Autres produits d'exploitation bancaire			-	-
Total	542 450	-	542 450	581 213