

## PUBLICATIONS PÉRIODIQUES

### SOCIÉTÉS COMMERCIALES ET INDUSTRIELLES (COMPTES ANNUELS)

#### STATE BANK OF INDIA

(Succursale de Paris).  
Société anonyme au capital de 68 559 039 euros.  
Adresse de la succursale : Immeuble Le Monge, 22 place des Vosges.  
92979 Courbevoie Paris La Défense Cedex.  
320 401 466 R.C.S. Nanterre.

#### Comptes annuels au 31 décembre 2016.

#### I. — Bilan.

(En milliers d'euros.)

Actif	31/12/16	31/12/15
Caisse, banques centrales, C.C.P.	60 137	3 410
Effets publics et valeurs assimilées		
Créances sur les établissements de crédit	302 119	302 964
Opérations avec la clientèle	(1) 201 916	215 695
Obligations et autres titres à revenu fixe		
Actions et autres titres à revenu variable	(2) 0	0
Participations et autres titres détenus à long terme		
Parts dans les entreprises liées		
Crédit-bail et location avec option d'achat		
Location simple		
Immobilisations incorporelles	75	106
Immobilisations corporelles	607	603
Capital souscrit non verse		
Actions propres		
Comptes de négociation et de règlement		
Autres actifs	138	306
Comptes de régularisation	(3) 811	5 273
Total de l'actif	565 803	528 357
(1) Ce champ inclus des montants nets des créances douteuses de 51M€ après déduction des provisions cumulées de 22 M€.		
(2) Le poste contient les titres acquis suite à la restructuration de dette clientèle qui sont provisionnés à la hauteur de 100% (montant €4M).		
(3) L'écart est principalement lié à la 'position en devises'.		

Passif	31/12/16	31/12/15
Banques centrales, C.C.P.		
Dettes envers les établissements de crédit	(1) 477 854	433 945
Opérations avec la clientèle	(2) 761	1 269
Dettes représentées par un titre		
Autres passifs	243	316
Comptes de régularisation	3 179	3 826
Comptes de négociation et de règlement		
Provisions	(3) 1 184	125
Dettes subordonnées		
Fonds pour risques bancaires généraux (FRBG) :		
Capital souscrit	(4) 79 508	81 722

Primes d'émission		
Réserves		
Ecarts de réévaluation		
Provisions règlementées et subventions d'investissement		
Report à nouveau (+/-)	7 154	13 928
Résultat de l'exercice (+/-)	(5) - 4 080	- 6 774
Résultat en instance d'approbation	0	0
Total du passif	565 803	528 357

(1) L'écart est lié aux augmentations des emprunts bancaires.

(2) La diminution des opérations avec la clientèle est liée à la cessation des activités liées à la banque de détail.

(3) La poste contient les provisions pour restructuration de l'activité de la succursale.

(4) La diminution est liée principalement à la variation du cours de change de la devise.

(5) Le résultat de l'année 2016 a été impacté par les dotations aux provisions.

Hors-bilan	31/12/16	31/12/15
Engagements donnés :		
Engagements de financement		
Engagements de garantie	(1) 89 098	73 248
Engagements sur titres		
Engagements douteux (2)		
Engagements reçus :		
Engagements de financement	(2) 94 868	91 853
Engagements de garantie	(3) 162 562	134 911
Engagements sur titres		

(1) L'écart est lié aux augmentations des garanties bancaires.

(2) L'augmentation est liée à la variation du cours de change de la devise.

(3) L'écart est lié aux augmentations des contre-garanties reçus dans le cadre des activités de crédits à court terme.

## II. — Compte de résultat.

(En milliers d'euros.)

	31/12/16	31/12/15
+ Intérêts et produits assimilés	10 885	10 448
- Intérêts et charges assimilées	- 5 382	- 4 524
+ Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées		
- Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées		
+ Produits sur opérations de location simple		
- Charges sur opérations de location simple		
+ Revenus des titres à revenu variable		
+ Commission (produits)	2 219	2 533
- Commission (charges)	- 81	- 222
+/- Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation		
+/- Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés		
+ Autres produits d'exploitation bancaire	279	290
- Autres charges d'exploitation bancaire	- 380	- 117
Produit net bancaire	7 540	8 408
- Charges générales d'exploitation	(1) - 5 033	- 3 477
- Dotations aux amortissements et aux dépréciations sur immobilisations incorporelles et corporelles	(2) - 213	- 39
Résultat brut d'exploitation	2 294	4 892
+/- Coût du risque	(3) - 6 434	- 11 688
Résultat d'exploitation		
+/- Gains ou pertes sur actifs immobilisés		
Résultat courant avant impôt	- 4 140	- 6 796

+/- Résultat exceptionnel	(4) 60	22
– Impôt sur les bénéfices		
+/- Dotation/reprises de FRGB et provisions réglementées		
Résultat net	– 4 080	– 6 774
<i>(1) La poste contient les provisions pour fermeture de la succursale de 1 042 K€.</i>		
<i>(2) La poste contient les provisions pour fermeture de la succursale de 142 K€.</i>		
<i>(3) Le poste contient les provisions sur les créances clients.</i>		
<i>(4) Le poste contient récupération d'un trop versé au service des impôts sur la CVAE et la C3S.</i>		

### III. — Annexe aux états financiers au 31 décembre 2016.

#### 1. Principes et méthodes comptables.

1.1 Présentation des états financiers. — La State Bank of India à paris est la succursale de la State Bank of India, Mumbai, Inde (société de droit indien). Les comptes annuels de la succursale de paris sont établis et présentés conformément au règlement 2000-03 du comité de la réglementation bancaire, modifié par le règlement CRC 2005-04, par le règlement CRC 2007-05, par le règlement CRC 2008-02 et par le règlement CRC 2014-07, relatif aux comptes des entreprises du secteur bancaire.

1.2 Principes comptables essentiels. — Les principes comptables suivants sont appliqués.

1.2.1 Le principe de la continuité d'exploitation n'est pas retenu dans la mesure que la succursale a décidé de cesser ces activités bancaires en France durant l'année 2017.

1.2.2 Permanence des méthodes comptables : Il a été décidé depuis l'année 1996 d'enregistrer les frais de siège lorsqu'ils sont effectivement payés (méthode 'Cash Basis').

1.2.3 Indépendance des exercices.

1.3 Méthodes comptables. — Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions des règlements CRC 2002-03 modifié par les règlements CRC 2005-03 et par le règlement CRC 2007-06, CRC 2002-10, CRC 2004-06 et CRC 2014-07.

1.4 méthodes d'évaluation :

1.4.1. Immobilisations et amortissements : La state Bank of India applique depuis le 1er janvier 2005 les règlements 2004-06, 2002-10 du comité de la réglementation comptable du 12 décembre 2002, relatif à l'amortissement et à la dépréciation des actifs, modifié par le règlement CRC 2003-07 du 12 décembre 2003. Ce règlement rend obligatoire l'approche par composants pour l'enregistrement et l'amortissement des immobilisations dont les modalités ont été précisées par un avis du comité d'urgence CNC n°2003-e du 9 juillet 2003. L'application du CRC 2002-10 n'étant pas significative, chaque immobilisation est amortie individuellement en fonction de sa durée estimée d'utilisation suivant le mode linéaire.

Les immobilisations sont inscrites au prix de revient historique, sous déduction des amortissements cumulés.

Les amortissements sont calculés à partir de la durée d'utilisation estimée de ces biens.

Agencements, installations	10 ans, Mode linéaire
Mobiliers	10 ans, Mode linéaire
Matériels	5 ans, Mode linéaire
Immeubles	50 ans, Mode linéaire
Logiciels	3 ans, Mode linéaire
Matériel informatique	5 ans, Mode linéaire

1.4.2 Position de change et comptes en devises : Les transactions en devises sont enregistrées au cours de change en vigueur au moment de l'opération. Les actifs et passifs libellés en devises sont convertis en euros au cours de change officiel à la date de fin d'exercice. Les positions de change, qu'elles soient au comptant ou à terme, sont réévaluées chaque semaine au cours du comptant en vigueur. L'écart qui en résulte est inclus dans le compte de résultat sous la rubrique 'solde en bénéfice des opérations de change. Sa contrepartie est portée au compte d'ajustement en devises pour ce qui concerne les positions figurant au hors bilan.

1.4.3 Produits et charges bancaires : Les intérêts, agios et commissions assimilés en tant que rémunération de capitaux sont comptabilisés au compte de résultat au prorata temporis. En revanche les autres commissions sont enregistrées selon le critère de l'encaissement ou du décaissement.

1.4.4 Crédits à la clientèle, dépréciations et provisions pour risque pays :

— Créances douteuses : Les crédits à la clientèle sont inscrits au bilan à la valeur nominale. Conformément à l'article 13 du règlement CRC 2002-03, les créances sur la clientèle sont classées en créances douteuses ou en créances douteuses compromises lorsqu'elles présentent un risque probable ou certain de non recouvrement partiel ou total.

— Traitement comptable des décotes sur les créances rachetées : Les créances rachetées avec décote sur le marché secondaire sont enregistrées au bilan pour leur valeur nominale. La différence entre le coût d'acquisition de ces créances et la valeur nominale est étalée sur la durée résiduelle prorata temporis.

— Dépréciations : Les créances douteuses font l'objet d'une dépréciation de façon à couvrir la perte probable pouvant en résulter pour l'établissement. Conformément à l'article 13 du CRC 2002-03 modifié par le CRC 2005-03 et applicable à compter du 1er janvier 2005, les dépréciations sont égales à la différence entre les flux contractuels initiaux et les flux futurs attendus actualisés au taux d'intérêt d'origine des encours correspondants pour les prêts à taux fixe ou au dernier taux effectif déterminé selon les termes contractuels pour les prêts à taux variables.

Provision pour risque pays : State Bank of India, succursale de paris, n'a pas constitué de provisions pour risque pays cette année.

1.4.5 Note sur les instruments financiers : Les opérations de couverture et de marché sont enregistrées conformément aux dispositions des règlements 88-02 et 90-15 du comité de la réglementation bancaire et de l'instruction 94-04 de la commission bancaire. Ainsi, les engagements relatifs à ces opérations sont inscrits dans les comptes hors bilan pour la valeur nominale des contrats.

La succursale réalise uniquement à ce jour des opérations sur instruments financiers de change de marché ou de couverture.

1.4.6 Opérations sur titres : Les opérations sur titres sont régies au plan comptable par le règlement CRC n° 2008-17 modifiant le CRC 2005-01 et le règlement CRBF n° 90-01 du 23 février 1990, et complété par l'instruction n° 94-07 de la Commission bancaire, qui définit les règles générales de comptabilisation et de valorisation des titres.

Les titres sont classés dans les catégories suivantes : titres de participation et parts dans les entreprises liées, autres titres détenus à long terme, titres d'investissement, titres de l'activité de portefeuille, titres de placement et titres de transaction.

State Bank of India ne détient que des titres acquis suite à la restructuration des dettes clientèle.

## 2. Informations sur le bilan, le hors bilan et le compte de résultat.

A. Bilan. — Les crédits accordés par la banque sont inscrits pour leur valeur nominale au bilan. Le montant total des crédits accordés par la banque au 31 décembre 2016 se répartit comme suit :

— Créances sur les établissements de crédit :

(En milliers d'euros)	Brut		Provisions		Net	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
A vue	11 034	4 146	0	0	11 034	4 146
A terme	291 085	298 818	0	0	291 085	298 818
Créances douteuses	0	0	0	0	0	0
Total	302 119	302 964	0	0	302 119	302 964

— Créances sur la clientèle :

(En milliers d'euros)	Brut		Provisions		Net	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Autres concours à la clientèle	151 304	186 526	0	0	151 304	186 526
Comptes ordinaires débiteurs	0	0	0	0	0	0
Créances douteuses	76 704	48 166	26 092	18 997	50 612	29 169
Total	228 008	234 692	26 092	18 997	201 916	215 695

— Dettes envers les établissements de crédit :

(En milliers d'euros)	Brut		Provisions		Net	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
A vue	1 315	1 571	0	0	1 315	1 571
A terme	476 539	432 374	0	0	476 539	432 374
Total	477 854	433 945	0	0	477 854	433 945

— Répartition des créances sur la clientèle (hors créances rattachés) (En milliers d'euros) :

Pays	Risque sur la clientèle
Etats-Unis	14 230
France	22 744
Pays-bas	36 152
Inde	151 615
Italie	2 304
Total	227 045

— Immobilisations brutes (En milliers d'euros) :

Immobilisations incorporelles	Valeur brute des immobilisations en début d'exercice	Augmentations 2016	Diminution 2016	Valeur brute des immobilisations à la fin de l'exercice
A. Exploitation :				
Autres	422	10		432
Total	422	10		432

Immobilisations corporelles	Valeur brute des immobilisations en début d'exercice	Augmentations 2016	Diminution 2016	Valeur brute des immobilisations à la fin de l'exercice
A. Exploitation :				
Autres	715	34		749
B. Hors exploitation :				
Terrain	362			362
Construction	543			543
Total	1 620	34		1 654

— Amortissements des immobilisations (En milliers d'euros) :

Amortissements et dépréciations des immobilisations incorporelles	Cumul des amortissements en début d'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Cumul des amortissements en fin d'exercice
A. Exploitation :				
Autres	317	41		358
Total	317	41		358

Amortissements et dépréciations des immobilisations corporelles	Cumul des amortissements en début d'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Cumul des amortissements en fin d'exercice
A. Exploitation :				
Terrain				
Construction				
Autres	602	19		621
En cours				
B. Hors exploitation :				
Terrain				
Construction	354	11		365
Autres	61	0		61
En cours				
Total	1 017	30		1 047

— Provisions pour dépréciation (\*) (En milliers d'euros) :

Immobilisations incorporelles	75
Immobilisations corporelles (autres)	67
(*) les provisions exceptionnelles pour déprécier intégralement certaines immobilisations	

— Créances et dettes :

– Ventilation selon la durée résiduelle (En milliers d'euros) :

Durées restant à courir	Inférieure à 3 mois	Entre 3 mois et 1 an	Entre 1 an et 5 ans	Supérieure à 5 ans	Total	Créances dettes rattachées
Créances sur les établissements de crédit	80 740	86 590	134 712		302 042	77
Créances sur la clientèle	26 990	34 877	144 259	20 920	227 046	963
Obligations et autres titres à revenu fixe						
Dettes envers les établissements de crédit	249 563	104 354	90 124	33 204	477 245	609
Comptes créditeurs de la clientèle	761				761	

– Opérations avec le groupe :

(En milliers d'euros)	Total du poste concerné	Participations	Dont entreprises liées
Actif :			
Créances sur les établissements de crédit	46 310		
Créances sur la clientèle			
Opérations de crédit-bail et assimilées			
Obligations et autres titres à revenu fixe			
Passif :			
Dettes envers les établissements de crédit	443 093		
Comptes créditeurs de la clientèle			
Dettes représentées par un titre			
Dettes subordonnées			

— Ventilation des comptes autres actifs et passifs (En milliers d'euros) :

Ventilation des autres actifs		Ventilation des autres passifs	
Fonds de garantie	57	Impôts	0
Cautions	62	Taxe C3S	0
Acomptes impôts	0	Charges de personnel	166
Autres	19	Autres	77
Total	138	Total	243

— Ventilation des comptes de régularisation actif et passif (En milliers d'euros) :

Ventilation des comptes de régularisation actifs		Ventilation des comptes de régularisation passifs	
Charges constatées d'avance	161	Produits constatés d'avance	2 925
Intérêt payé à l'avance	649	Charges à payer	254
Autres comptes de régularisation	0	Compensation de chèques	0
Ecart de swap	1	Écart de swap	
Total	811	Total	3 179

— Capitaux propres et réserves. La variation du capital s'explique par :

– la variation du cours de change USD/EUR

Variation des capitaux propres				
(En milliers d'euros)	31/12/15	Diminution	Augmentation	31/12/16
Capital souscrit	81 722	– 2 214		79 508
Report à nouveau	13 928	– 6 774		7 154
Résultat en instance d'approbation				
Résultat	– 6 774			– 4 080
Capitaux propres	88 876			82 582

Les résultats de nos cinq derniers exercices sont les suivants :

(En milliers d'euros)	2012	2013	2014	2015	2016
Capital	65 272	63 632	68 559	81 722	79 508
Report à nouveau	13 806	13 806	13 806	13 928	7 154
Résultats	2 483	598	– 349	– 6 774	– 4 080
Total	81 561	78 036	82 016	88 876	82 582

B. Hors bilan :

(En milliers d'euros)	2015	2016
Engagements donnés :		
Engagements de financement		
Engagements de garantie (établissements de crédit)	871	953
Engagements de garantie (clientèle)	72 377	88 145
Engagements douteux		
Engagements reçus :		

Engagements de financement (établissements de crédit)	91 853	94 868
Engagements de garantie (établissements de crédit)	134 910	162 562
<i>(1) le montant des engagements donnés correspondant à l'ouverture de crédits documentaires confirmés s'élève à 953 KEUR.</i>		

## C. Compte de résultat (En milliers d'euros) :

Ventilation des intérêts en produits et charges	2015	2016
Intérêts produits (établissements de crédits)	866	891
Intérêts produits (clientèle)	9 582	9 994
Intérêts charges (établissements de crédits)	4 495	5 376
Intérêts charges (clientèle)	29	6

Ventilation des commissions en produits et charges	2015	2016
Commissions produits	2533	2 219
Commissions charges	222	81

Ventilation des autres produits d'exploitation bancaire	2015	2016
Gains sur opérations de change	103	157
Produits (FUNDING SWAP)	98	37
Autres produits sur prestations de services financiers	88	85

Ventilation des autres charges d'exploitation bancaire	2015	2016
Intérêts (FUNDING SWAP)	93	349
Contribution pour frais de contrôle de l'ACPR	24	31

Ventilation des frais de personnel	2015	2016
Salaires et traitements	1 544	1 733
Charges sociales	96	114
Impôts et taxes assimilées	144	169
Provisions pour indemnités de licenciement (*)		700
Total	1 784	2 716

(\*) indemnités de licenciement dans le cadre de fermeture de la succursale

## — Provisions :

(En milliers d'euros)	2015	2016
Dotations aux provisions	11 688	6 872
Pertes non couvertes par des provisions	0	0
Reprises de provisions	0	438
Récupérations sur créances amorties	0	0

Provisions	En début d'exercice	Dotations 2016	Reprises 2016	Ecart (taux de change)	A la fin de l'exercice
Provisions pour dépréciation des créances douteuses	18 997	6 872	313	536	26 092
Risque de change	125		125		

## — Provisions liées à la fermeture (En milliers d'euros) :

Dotations	2016
Provisions pour indemnités de licenciement	700
Provisions pour dépréciation exceptionnelle des actifs	142
Provisions pour résiliation anticipée du contrat de bail	342
Total	1 184

— Estimations comptables et jugements significatifs : La valeur nette comptable des actifs & passifs et notamment des provisions sont basée sur les estimations du management. En effet le coût réel de la restructuration dépend des événements futurs incertains à la date de l'approbation des comptes annuels.

— Résultat exceptionnel : Au sein de ce poste, le remboursement reçu pour la CVAE et C3S s'élève à 59 KEUR.

— Passifs éventuels : aucun passif éventuel n'est à signaler.

— Informations sur la retenue à la source sur les bénéfices réalisés par les établissements non-résidents : Suite à la convention signée le 29 septembre 1992 entre la France et l'Inde, la succursale de Paris est dispensée du paiement de la retenue à la source sur le bénéfice à partir du 1er janvier 1995.

La succursale paie l'impôt sur les sociétés au taux normal de 33.33 %.

— Autres informations : Le montant total des honoraires aux commissaires aux comptes au titre du contrôle légal des comptes s'élève à 45 656€ HT et se répartissent de la manière suivante :

Deloitte	22 828 € HT
Grant Thornton	22 828 € HT

— Effectifs moyens :

	2015	2016
Non-cadres	6	6
Cadres	11	11
(dont cadres expatriés)	- 6	- 6
Total	17	17

— Indemnités de départ à la retraite : L'impact de convention prévoyant le versement des indemnités de départ à la retraite pour les employés locaux est estimé non significatif.

— Rémunérations, engagements et crédits accordés aux trois membres des organes de direction (montants globaux) :

Salaires annuel bruts	187 KEUR
Avantages en nature	147 KEUR
Crédits accordés	Aucun

— Evénements significatifs postérieurs à la clôture : Suite à notre décision de cesser l'activité de la succursale et d'ouvrir un 'bureau de représentation', le principe de continuité d'activité n'est plus assuré. Selon le plan de restructuration mis en place, les créances et emprunts seront transférés vers d'autres entités du groupe à leur valeur comptable. Néanmoins une provision de 1 184 KEUR a été comptabilisée dans les comptes annuels au 31/12/2016 pour ramener certains postes du bilan à leur valeur liquidative.

#### IV. — Extrait du rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels.

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 le paragraphe 1.2.1 de la note « I. Principes et méthodes comptables », la note « Evénements significatifs postérieurs à la clôture » et la note « Provisions liées à la fermeture » de l'annexe aux comptes annuels ainsi que certaines notes du bilan et du compte de résultat qui exposent les conséquences comptables et les estimations retenues par STATE BANK OF INDIA SUCCURSALE DE PARIS pour arrêter ses comptes dans le contexte de la décision de cessation des activités de la succursale durant l'année 2017.

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 portons à votre connaissance les éléments suivants :

— Estimations comptables : Dans le cadre de l'arrêté des comptes 2016, la succursale a procédé, selon les modalités décrites l'annexe aux comptes annuels au 31 décembre 2016, à des estimations comptables qui ont porté notamment sur :

— La détermination des dépréciations de créances clients selon les modalités décrites au paragraphe 1.4.4 « Crédits à la clientèle, dépréciations et provisions pour risque pays » de l'annexe ;

— La détermination d'une provision pour risques et charges relative à la fermeture de la succursale permettant de ramener la valeur de certains postes du bilan à leur valeur liquidative et de prendre en compte les conséquences financières liées à la fermeture comme indiqué à la note « Evénements significatifs postérieurs à la clôture » de l'annexe aux comptes annuels.

Nos travaux ont consisté d'une part à examiner la méthodologie d'évaluation mise en œuvre par votre établissement et les hypothèses retenues afin de vérifier le caractère raisonnable des estimations qui en résultent et, d'autre part à vérifier que ces estimations comptables s'appuyaient sur des méthodes documentées conformes aux principes décrits dans les notes de l'annexe aux comptes annuels ci-dessus mentionnés.



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.

Neuilly-sur-Seine, le 20 septembre 2017.

*Les Commissaires aux comptes :*

Grant Thornton,  
Membre français de Grant Thornton International,  
Hervé GRONDIN ;

Deloitte & Associés,  
  
Damien LEURENT.

## **V. — Rapport de gestion.**

Le rapport de gestion est tenu à la disposition du public à l'adresse de la succursale.

**1704972**