



**GROUPE**  
**CREDIT FONCIER ET COMMUNAL**  
**D'ALSACE ET DE LORRAINE**  
*Depuis 1872*

## **DOCUMENTS SEMESTRIELS**

**AU**

**30 JUIN 2011**

**CREDIT FONCIER ET COMMUNAL D'ALSACE ET DE LORRAINE-BANQUE**

Société Anonyme au capital de 5 582 797 Euros Siège social: 1, rue du Dôme STRASBOURG adresse postale: BP102 67003 STRASBOURG CEDEX

Tél: 03.88.21.49.89 CFCAL Fax: 03.88.75.64.57 CCP STRASBOURG N°1118A RC: 568501282B STRASBOURG

# BILAN AU 30 juin 2011

en Keuro

ACTIF	Notes	30/06/2011	31/12/2010	30/06/2010	PASSIF	Notes	30/06/2011	31/12/2010	30/06/2010
Caisse, Banques Centrales, C.C.P.		126	1 047	1 058	Banques centrales, CCP		0	0	0
Instruments dérivés de couverture	12	988	1 590	196	Instruments dérivés de couverture	21	10 191	12 254	17 505
Actifs financiers disponibles à la vente	13	7 387	7 246	6 465	Dettes envers les établissements de crédit	22	120 249	43 051	15 061
Prêts et créances sur les établissements de crédit	14	16 812	18 634	10 172	Dettes envers la clientèle	23	27 116	19 342	17 435
Prêts et créances sur la clientèle	15/16	954 770	943 291	950 717	Dettes représentées par un titre	24	671 618	749 613	781 829
Actifs d'impôts courants		938	2	784	Passifs d'impôts courants		13	195	13
Actifs d'impôts différés	10C	7 022	8 352	9 831	Passifs d'impôts différés	10C	1 305	1 375	843
Comptes de régularisation et actifs divers	17	1 681	1 200	758	Comptes de régularisation et passifs divers	25	5 472	6 421	14 058
Immeubles de placement	18	2 163	2 175	2 584	Provisions	26	4 681	6 236	6 655
Immobilisations corporelles	19	4 561	4 352	4 331	<b>Capitaux propres</b>		156 038	149 704	133 725
Immobilisations incorporelles	20	234	303	229	<i>Capitaux propres part du groupe</i>				
					Capital et primes liées	27	35 733	35 733	34 302
					Réserves consolidées	27	116 370	102 201	102 173
					Gains/pertes latents ou différés	27	-4 759	-6 030	-10 629
					<b>RESULTAT DE L' EXERCICE</b>		<b>8 693</b>	<b>17 799</b>	<b>7 878</b>
					<i>Intérêts minoritaires</i>		2	1	2
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>996 682</b>	<b>988 192</b>	<b>987 125</b>	<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>996 682</b>	<b>988 192</b>	<b>987 125</b>

## COMPTES DE RESULTAT

en Keuros

		30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
+	Produits d'Intérêts et assimilés	32 299	32 251	64 851
-	Charges d'Intérêts et assimilées	15 120	14 691	29 842
+	Commissions (produits)	2 696	2 518	5 184
-	Commissions (charges)	405	331	683
+/-	Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente	-193	-289	89
+	Produits des autres activités	2 549	1 113	6 518
-	Charges des autres activités	621	1 192	4 431
	<b>Produit net bancaire</b>	<b>21 205</b>	<b>19 379</b>	<b>41 686</b>
-	Charges générales d'exploitation	6 067	5 621	11 372
-	Dotations aux amortissements et provisions pour dépréciation des immobilisations d'exploitation	421	347	760
	<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>14 717</b>	<b>13 411</b>	<b>29 554</b>
+/-	Coût du risque	-1 675	-1 602	-2 675
	<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>13 042</b>	<b>11 809</b>	<b>26 879</b>
	<b>Résultat avant impôt</b>	<b>13 042</b>	<b>11 809</b>	<b>26 879</b>
-	Impôts sur le résultat	4 349	3 930	9 079
	<b>Résultat net</b>	<b>8 693</b>	<b>7 878</b>	<b>17 799</b>
-	Intérêts minoritaires	0	0	0
	<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>8 693</b>	<b>7 878</b>	<b>17 799</b>

**Tableau des flux de trésorerie**  
**Méthode indirecte IFRS**

en Keuros

	30/06/2011	30/06/2010
<b>Résultat net</b>	<b>8 693</b>	<b>7 878</b>
- Dotations nettes aux amortissements Immobilisations corporelles et incorporelles	508	431
- annulation dotation/reprise provision	-759	2 442
Variation du stock de dettes représentées par un titre	-876	6 827
Dividendes reçus (reclassés en flux lié aux actifs financiers)	138	106
Elimination charges sociales provisionnées	819	922
Elimination charge IS calculée	4 349	3 930
Autres mouvements	15	-8
<b>Composantes non monétaires comprises dans le résultat net et autres ajustements</b>	<b>4 193</b>	<b>14 649</b>
<b>Composantes des activités opérationnelles</b>		
<b>Flux liés aux opérations avec la clientèle</b>	<b>-4 268</b>	<b>-8 393</b>
Variation du poste prêts et créances (solde net réalisations - remboursements)	-11 479	-6 534
Elimination impact des produits calculés (dotation et reprise de provisions)	-562	-2 126
Variation des dettes envers la clientèle (comptes courants)	7 773	267
<b>Flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs financiers</b>	<b>-763</b>	<b>2 886</b>
Variation titres en portefeuille (actifs financiers disponibles à la vente)	-141	367
Etalement prime obligations	16	-16
Dépréciation durable	-309	-177
Elimination impact des produits calculés (dotation et reprise de provisions)	0	0
Dividendes reçus	-138	-106
Variation instruments de couverture de flux de trésorerie	-1 462	7 542
élimination variation valeur portefeuille disponible à la vente et instruments de couverture	1 271	-4 743
variation nette liée à l'élimination des actions d'autocontrôle	0	19
<b>Flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs non financiers</b>	<b>-1 531</b>	<b>1 933</b>
Variation des provisions pour risques et charges	-1 554	189
Elimination impact des produits calculés (dotation et reprise de provisions)	1 554	-189
Elimination dette liée aux charges sociales provisionnées	-819	-922
Elimination de la créance IS calculée	576	102
Variation actif/passif d'impôts courants	-1 119	-2 598
Variation Actifs d'impôts différés	1 260	-2 470
Variation Comptes de régularisation et actifs divers	-480	108
Variation Comptes de régularisation et passifs divers	-950	7 712
<b>- Impôt décaissé</b>	<b>-4 925</b>	<b>-4 033</b>
<b>Trésorerie nette provenant des activités opérationnelles</b>	<b>1 397</b>	<b>14 921</b>
<b>Flux liés aux immeubles de placement</b>	<b>2</b>	<b>668</b>
Variation poste Immeubles de placement	12	701
Elimination charge calculée (dotation aux amortissements)	-87	-84
Elimination produit calculé (reprise de provisions)	77	51
<b>Flux liés aux Immobilisations corporelles et incorporelles</b>	<b>-561</b>	<b>-944</b>
Variation poste immobilisations corporelles	-210	-586
Variation poste immobilisations incorporelles	69	-11
Elimination charge calculée (dotation aux amortissements)	-421	-347
<b>Trésorerie nette provenant des activités d'investissement</b>	<b>-559</b>	<b>-276</b>
<b>Augmentation du capital</b>		
<b>Flux de trésorerie provenant ou à destination des actionnaires</b>	<b>-3 661</b>	<b>-8 711</b>
<b>Prime de fusion des filiales</b>		
<b>Trésorerie nette provenant des activités de financement</b>	<b>-3 661</b>	<b>-8 711</b>
<b>Trésorerie et équivalents trésorerie à l'ouverture</b>	<b>19 544</b>	<b>5 236</b>
Trésorerie nette provenant des activités opérationnelles	1 397	14 921
Trésorerie nette provenant des activités d'investissement	-559	-276
Trésorerie nette provenant des activités de financement	-3 661	-8 711
<b>Trésorerie et équivalents trésorerie à la clôture</b>	<b>16 721</b>	<b>11 169</b>

## TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

(en milliers d'euros)	Capital et réserves liées			Réserves conso.	Gains/pertes latents ou différés (nets d'IS)		Résultat net part du groupe	Total Capitaux propres part du groupe	Capitaux propres part des minoritaires	Total capitaux propres consolidés
	Capital	Primes	Réserves	Réserves consolidées	Variations de valeur des instruments financiers					
					Variation juste valeur sur actifs disponibles à la vente	Variation juste valeur dérivés de couverture				
<b>Capitaux propres au 31 décembre 2009</b>	<b>5 535</b>	<b>28 767</b>		<b>93 590</b>	<b>701</b>	<b>-6 587</b>	<b>17 267</b>	<b>139 272</b>	<b>1</b>	<b>139 273</b>
Affectation du résultat N-1				17 267			-17 267			
Distribution N au titre du résultat N-1				-8 711				-8 711		
Augmentation capital et prime d'émission	48	1 383						1 431		
immobilisations affectant les KP				137	262			399		
Résultat N							17 799	17 799		
cession actions auto-contrôle				526				526		
acquisition actions auto-contrôle				-277				-277		
ID sur élimination actions propres				-88				-88		
Gains/pertes sur instruments flux de trésorerie				-182		-406		-588		
Subvention d'investissement				-60				-60		
Autres variations :				-1				-1		
<b>Capitaux propres au 31 décembre 2010</b>	<b>5 583</b>	<b>30 150</b>		<b>102 201</b>	<b>963</b>	<b>-6 993</b>	<b>17 799</b>	<b>149 703</b>	<b>1</b>	<b>149 704</b>
Affectation du résultat N-1				17 799			-17 799			
Distribution N au titre du résultat N-1				-3 661				-3 661		
Augmentation capital et prime d'émission								0		
Variations de valeurs des instruments financiers et immobilisations affectant les KP				14	313			327		
Résultat N							8 693	8 693		
cession actions auto-contrôle				86				86		
acquisition actions auto-contrôle				-61				-61		
ID sur élimination actions propres				-8				-8		
Gains/pertes sur instruments flux de trésorerie						958		958		
Autres variations :									1	
<b>Capitaux propres au 30 juin 2011</b>	<b>5 583</b>	<b>30 150</b>	<b>0</b>	<b>116 370</b>	<b>1 276</b>	<b>-6 034</b>	<b>8 693</b>	<b>156 035</b>	<b>2</b>	<b>156 038</b>

**RESULTAT NET ET GAINS ET PERTES COMPTABILISES DIRECTEMENT EN  
CAPITAUX PROPRES**

en K€

	30-juin-11	30-juin-10
<b>RESULTAT NET</b>	<b>8 693</b>	<b>7 878</b>
	<i>variations</i>	
Gains/pertes sur titres à revenu fixe des actifs financiers disponibles à la vente	17	51
Gains/pertes sur titres à revenu variable des actifs financiers disponibles à la vente	460	-20
Impôts comptabilisés directement en capitaux propres	-164	-11
Réévaluation des instruments dérivés de couverture de flux de trésorerie	1 462	-7 360
Impôts comptabilisés directement en capitaux propres	-503	2 597
<b>Total des gains/pertes comptabilisés directement en capitaux propres</b>	<b>1 271</b>	<b>-4 743</b>
<b>Total du RESULTAT NET et des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres</b>	<b>9 964</b>	<b>3 135</b>

## Notes annexes aux comptes consolidés

### **I Principes de consolidation comptable**

Nos états financiers consolidés au 30 juin 2011 ont été établis en conformité avec les normes IAS.

Outre le bilan et le compte de résultat consolidés, les états financiers consolidés comprennent un tableau des variations des capitaux propres et des participations minoritaires, un tableau des flux de trésorerie, un tableau de résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres ainsi que les notes annexes. L'information sectorielle est présentée dans les notes annexes. Aucun changement de méthode n'a été adopté sur la période.

### **II Faits marquants de la période**

NEANT

### **III Méthodes et évaluations comptables**

#### **Changements d'estimations et de modalités d'application**

Dans le cadre de l'harmonisation des règles et principes comptables avec le Groupe CM Arkéa, le CFCAL a adapté ses règles d'estimations et de modalités d'application relatives aux provisions sur base de portefeuille et aux dépréciations durables.

#### **Provisions sur base de portefeuille**

Le Groupe CFCAL a modifié les paramètres de détermination de l'assiette des encours faisant l'objet d'une provision sur base de portefeuille. Les provisions demeurent évaluées sur la base de données statistiques, les paramètres de PD et LGD étant déterminés à partir de données historiques conservées par le CFCAL. L'impact de ce changement d'estimation et de modalités d'application correspond à un complément de provision à fin juin 2011 estimé à 0,2 M€

#### **Dépréciations durables**

Le Groupe CFCAL a modifié ses critères objectifs de dépréciation durable sur son portefeuille de titres. Ainsi une dépréciation durable est constatée lorsqu'il est observé une baisse de la valeur de plus de 50% ou une moins value sur le titre depuis plus

de 24 mois (au lieu de 36 mois appliqué précédemment). L'impact de ce changement d'estimation et modalités d'application correspond à une dépréciation complémentaire à fin juin 2011 estimé à 0,1 M€

#### **Utilisation d'estimations dans la préparation des états financiers**

La préparation des états financiers peut nécessiter la formulation d'hypothèses et la réalisation d'estimations qui se répercutent dans la détermination des produits et des charges, des actifs et passifs du bilan et dans l'annexe aux comptes.

Dans ce cas de figure, les gestionnaires, sur la base de leur jugement et de leur expérience, utilisent les informations disponibles à la date d'élaboration des états financiers pour procéder aux estimations nécessaires. C'est notamment le cas :

- des dépréciations au titre du risque de crédit
- des dépréciations des titres à revenu variable
- du calcul de la valeur de marché des instruments financiers pour lesquels cette information doit être portée dans les notes annexes aux états financiers
- et de la détermination des provisions pour risque et pour couverture des engagements sociaux.

#### **Périmètre de consolidation**

Le Crédit Foncier et Communal d'Alsace et de Lorraine-Banque détient 99,99% du capital de la société Crédit Foncier et Communal d'Alsace et de Lorraine-Société de Crédit Foncier (CFCAL-SCF). Cette société contrôlée de manière exclusive est consolidée par la méthode de l'intégration globale.

Le périmètre du groupe CFCAL n'a pas évolué au 30 juin 2011.

#### **Instruments financiers** comptabilisation et évaluation (IAS 39). — IFRS 7

Conformément à IAS 39 et IFRS 7, tous les actifs et passifs financiers qui comprennent également les instruments financiers dérivés doivent être présentés dans le bilan. A cette fin, l'intégralité du portefeuille doit être répartie en plusieurs groupes et évaluée en fonction de la classification correspondante. Les remarques ci-dessous résument la manière dont nous avons appliqué les règles stipulées dans cette norme au sein de notre groupe.

Conformément à l'amendement IFRS 7, le CFCAL a classé ses actifs et passifs financiers évalués à la juste valeur en trois niveaux :

- Niveau 1 : des prix (non ajustés) cotés sur des marchés actifs pour des actifs ou passifs identiques. Il s'agit essentiellement d'actions et d'obligations d'Etats.
- Niveau 2 : des données autres que les prix cotés visés au niveau 1, qui sont observables pour l'actif ou le passif concerné, soit directement (à savoir les prix) ou indirectement (à savoir des données dérivées de prix). Les instruments financiers cotés sur des marchés considérés comme insuffisamment actifs ainsi que ceux négociés sur des marchés de gré à gré sont présentés dans ce niveau.
- Niveau 3 : des données relatives à l'actif ou au passif qui ne sont pas basées sur des données observables de marché (données non observables). Le Groupe CFCAL ne détient pas d'actifs financiers dans ce niveau.

La norme IAS 39.42 précise qu'il y a compensation des actifs et passifs financiers si deux conditions sont réunies:

- un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés ;
- une intention soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et le passif simultanément.

Le Groupe CFCAL n'est pas concerné par cette norme.

### **Classification et évaluation des actifs et passifs financiers :**

Les instruments financiers comprennent les placements dans des instruments de capitaux propres et les titres d'emprunts, les prêts et créances, la trésorerie et les équivalents de trésorerie.

La trésorerie et les équivalents de trésorerie comprennent les fonds en caisse et les dépôts à vue. Les lignes bancaires confirmées qui font partie intégrante de la gestion de la trésorerie du Groupe CFCAL constituent une composante de la trésorerie et des équivalents de trésorerie pour les besoins du tableau des flux de trésorerie.

#### Prêts et créances

Les prêts affectés à cette catégorie vérifient simultanément les critères suivants : les prêts sont émis ou acquis sans intention de les céder à court terme, l'entité n'a pas opté pour l'option juste valeur, ils ne sont pas cotés sur un marché actif, leurs flux futurs sont fixes ou déterminables. Ils sont évalués au coût amorti. Cette méthode consiste à actualiser au taux d'intérêt effectif les flux futurs. Le taux d'intérêt effectif est le taux qui génère les flux corrigés de l'effet de remboursement anticipé

telle que la valeur actuelle de ces flux égale le capital initial augmenté des coûts internes.

Cette catégorie recouvre à l'actif l'ensemble des prêts accordés par le groupe CFCAL et au passif les ressources du CFCAL.

#### Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance

Il s'agit des actifs financiers à paiements fixés ou déterminables et à échéances fixées que l'entreprise a l'intention expresse et la capacité de conserver jusqu'à l'échéance. Le Groupe CFCAL n'a pas utilisé la catégorie « Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance » au 30 juin 2011.

#### Actifs financiers disponibles à la vente

Cette catégorie recouvre l'ensemble des actifs financiers, quelle que soit leur nature, n'entrant dans aucune des catégories précédentes. Il s'agit principalement de titres portant intérêt, et d'actions. Ce portefeuille est évalué à la juste valeur par référence à son cours coté à la date de clôture avec impact sur les capitaux propres, dans la rubrique « Gains/pertes latents ou différés », après prise en considération de l'impôt différé. Les plus-values et moins-values n'affectent le compte de résultat qu'au moment de la cession de l'actif ou d'une dépréciation définitive.

#### Dépréciation des actifs financiers disponibles à la vente

Les « Actifs financiers disponibles à la vente » essentiellement composés de titres, sont dépréciés individuellement par contrepartie du compte de résultat lorsqu'il existe une indication objective de dépréciation durable résultant d'un ou plusieurs événements intervenus depuis l'acquisition.

S'agissant d'un titre à revenu variable coté sur un marché actif, une baisse significative du cours constitue une dépréciation possible qui conduit le Groupe à procéder à une dépréciation déterminée sur la base du cours coté. Les règles Groupe Crédit Mutuel Arkéa ont été appliquées, soit une baisse de plus de 50% ou une moins value observée depuis plus de 24 mois est considérée comme significative et déclenche une évaluation approfondie du titre.

La dépréciation d'un titre à revenu variable est enregistrée en déduction du Produit Net Bancaire sous la rubrique « Gains ou pertes nets sur titres disponibles à la vente ». Cette dépréciation ne pourra pas être reprise par le compte de résultat, mais par les capitaux propres.

#### Actifs financiers à la juste valeur par résultat

Le CFCAL ne détient pas de titres à la juste valeur par résultat.

#### Dérivés de couverture :

Afin de pouvoir qualifier comptablement un instrument dérivé d'instrument de couverture, il est nécessaire de documenter dès l'initiation la relation de couverture (stratégie de couverture, nature du



risque couvert, désignation et caractéristiques de l'élément couvert et de l'instrument de couverture) Par ailleurs, l'efficacité de la couverture doit être démontrée à l'origine et vérifiée rétrospectivement. Les dérivés conclus dans le cadre de relations de couverture sont désignés en fonction de l'objectif poursuivi.

#### Couverture de flux de trésorerie :

La couverture de flux de trésorerie a pour objectif de réduire le risque inhérent à la variabilité des flux futurs d'un instrument financier (notamment, couverture du risque de taux des actifs et passifs à taux révisable).

La partie efficace des variations de juste valeur du dérivé est inscrite dans une ligne spécifique des capitaux propres recyclables, la partie inefficace devant être enregistrée en compte de résultat.

Les intérêts courus du dérivé de couverture sont portés en compte de résultat symétriquement aux intérêts courus de l'élément couvert (dans la ligne « intérêts et produits ou charges assimilés »).

Les instruments couverts restent comptabilisés selon les règles applicables à leur catégorie comptable.

En cas d'interruption de la relation de couverture (non respect des critères d'efficacité ou vente du dérivé ou de disparition de l'élément couvert), les montants cumulés inscrits en capitaux propres sont transférés au fur et à mesure en résultat lorsque la transaction couverte affecte elle-même le résultat ou rapportés immédiatement en résultat en cas de disparition de l'élément couvert.

#### Créances

Les créances émises sont évaluées au coût amorti à l'aide de la méthode du Taux d'Intérêt Effectif. Le coût amorti d'un crédit est le montant auquel il a été évalué lors de sa comptabilisation initiale, diminué des remboursements de capital, majoré ou diminué de l'amortissement de certains coûts et commissions à étaler et surcotes/décotes, actualisés au TIE et diminué de toute réduction pour dépréciation ou non recouvrabilité.

Une dépréciation est comptabilisée lorsqu'une perte est encourue du fait d'un événement intervenu après la comptabilisation initiale de l'actif. Le montant de la dépréciation est la différence entre le montant inscrit au bilan au titre de l'actif et le montant recouvrable qui correspond à la valeur actualisée des flux futurs estimés recouvrables. Le taux d'actualisation est le taux d'intérêt effectif d'origine de l'actif. Dans l'appréciation des flux futurs estimés, le CFCAL retient notamment la valeur des gages apportés par les débiteurs.

Les modifications de valeur des actifs ainsi dépréciés sont enregistrées dans le compte de résultat, dans la rubrique « Coût du risque ». Toute réappréciation postérieure du fait d'une cause objective intervenue après la dépréciation est constatée par le compte de résultat, également dans la rubrique « Coût du risque ». A compter de la dépréciation, la rubrique « Intérêts et produits

assimilés » du compte de résultat enregistre la rémunération théorique de la valeur nette comptable de l'actif calculée au taux d'intérêt effectif d'origine utilisé pour actualiser les flux jugés recouvrables.

Outre les dépréciations sur base individuelle, le groupe CFCAL procède à des dépréciations sur base de portefeuille. (voir détail ci-dessus – « III méthodes et évaluations comptables - Provisions collectives »).

#### Immobilisations

Conformément à la norme IAS 38, une immobilisation incorporelle est comptabilisée en tant qu'actif si :

- il est probable que les avantages économiques futurs associés à cet actif iront à l'entreprise et
- le coût de cet actif peut être évalué de façon fiable
- 

Les normes IAS 16, et IAS 40 distinguent plusieurs catégories d'immobilisations :

- Les immeubles de placement : IAS 40 définit un immeuble de placement comme un bien immobilier (terrain ou bâtiment – ou partie de bâtiment – ou les deux) détenu (par le propriétaire ou par le preneur dans le cadre d'un contrat de location financement) pour en retirer des loyers ou pour valoriser le capital ou les deux, plutôt que pour l'utiliser dans la production ou la fourniture de biens ou de services ou à des fins administratives ou le vendre dans le cadre de l'activité ordinaire.
- Les autres immobilisations corporelles : selon IAS 16, il s'agit des actifs corporels qui sont détenus par une entité soit pour être utilisés dans la production ou la fourniture de biens et services, soit pour être loués à des tiers, soit à des fins administratives ; pour les biens immobiliers, ce sont ceux qui sont occupés par leur propriétaire, par opposition aux immeubles de placement.

Le Groupe CFCAL a retenu comme règle de comptabilisation des immeubles de placement et autres immobilisations corporelles celle du coût, soit la valeur d'origine diminuée du cumul des amortissements. La valeur résiduelle des immobilisations est considérée comme nulle.

L'approche par composant consiste à amortir distinctement les éléments significatifs d'une immobilisation prise dans son ensemble. Si certains de ces éléments ont un même plan d'amortissement (durée et mode), ils peuvent toutefois être regroupés pour déterminer la charge d'amortissement (*IFRS 16 § 45*). Les grandes catégories de composants suivantes ainsi que les durées d'amortissement associées ont été déterminées pour les immeubles :

- Terrain,
- Gros œuvre, (50 ans)
- Couverture / Façade / Etanchéité (20 ans)
- Equipements Techniques (10 ans)

- Agencements (10 ans).

Les autres immobilisations sont amorties selon le système de l'amortissement linéaire ou dégressif soit :

- Matériel informatique – dégressif 3 à 5 ans
- Autres matériels - linéaire 10 ans
- Logiciels - linéaire 1 à 8 ans
- 

#### **Stock des immeubles acquis par adjudication**

Au 30 juin 2011, le Groupe CFCAL constate un stock de 19 biens acquis par adjudication pour un montant total brut de 1 413 K€

#### **Dettes représentées par un titre**

Ce poste comprend notamment des obligations foncières ou d'autres titres bénéficiant du privilège défini à l'article L 515-19 du code monétaire et financier, mais également des titres de créances négociables destinés à assurer le financement de l'activité du Groupe CFCAL.

Il comprend également 40M€ d'obligations ne bénéficiant pas du privilège défini à l'article L 515-19 du code monétaire et financier et souscrites par le CFCAL-Banque

Ces titres sont inscrits au passif du bilan sous la rubrique « Dettes représentées par un titre » pour leur valeur nominale.

Les intérêts et charges relatifs à ces dettes sont comptabilisés en charges d'exploitation bancaire pour leurs montants courus, échus et non échus, calculés prorata temporis sur la base des taux contractuels.

#### **Dettes à terme**

Ce poste comprend outre des prêts en blanc des emprunt interbancaire bénéficiant du privilège défini à l'article L 515-19 du code monétaire et financier pour assurer le financement de l'activité de Société de Crédit Foncier.

Le montant nominal figure au passif du bilan sous la rubrique « Dettes envers les établissements de crédit ».

Les intérêts relatifs sont comptabilisés en charges d'exploitation bancaire pour leurs montants courus, échus et non échus, calculés prorata temporis sur la base des taux contractuels.

#### **Provisions**

La norme IAS 37 définit une provision comme un passif dont l'échéance ou le montant sont incertains. Le montant comptabilisé en provision doit être la meilleure estimation de la dépense nécessaire à l'extinction de l'obligation actuelle à la date de clôture.

Le CFCAL provisionne dans cette catégorie les assignations auxquelles le groupe doit faire face dans le cadre de son activité ainsi que les contentieux fiscaux.

#### **Provision pour engagements de retraite**

Les engagements de retraite sont intégralement provisionnés. Ils sont déterminés par des actuaires indépendants sur la base d'un taux d'actualisation de 2,46% de l'application des tables de mortalité par générationnels, du taux de turn-over et des profils de carrière propres au CFCAL-Banque. Une provision pour prime d'ancienneté est comptabilisée conformément à l'accord collectif en vigueur.

La méthode de comptabilisation retenue permet d'amortir les écarts actuariels selon la règle du corridor pour les Indemnités de Fin de Carrière. Pour les Primes d'Ancienneté, les écarts actuariels doivent être reconnus immédiatement (il s'agit d'un régime de type « autres avantages à long terme »).

#### **Impôts sur les sociétés**

##### **Impôt différé**

Selon IAS 12, les impôts différés sont calculés sur la base d'une approche bilantielle, c'est-à-dire sur les différences constatées entre la valeur comptable d'un actif ou d'un passif, et sa valeur fiscale.

Des actifs d'impôts différés sont constatés pour toutes les différences temporelles déductibles dans la mesure où il est probable que l'entité disposera de bénéfices imposables futurs sur lesquels ces différences temporelles pourront être imputées.

La cotisation sur la valeur ajoutée des entreprises (CVAE) étant traitée comme une charge opérationnelle, elle n'entraîne pas la comptabilisation d'impôts différés dans les comptes consolidés.

#### **Capital**

**Rachat d'instruments de capitaux propres** (actions propres)

Si le Groupe CFCAL rachète ses propres instruments de capitaux propres, le montant de la contrepartie payée est comptabilisée net d'impôt, en diminution des capitaux propres.

Les actions rachetées sont classées en tant qu'actions propres et déduites des capitaux propres. Lorsque les actions propres sont vendues ou remises en circulation, le montant reçu est comptabilisé en augmentation des capitaux propres, et le solde positif ou négatif de la transaction est transféré en majoration ou en minoration des résultats non distribués.

#### **IV Détermination de la juste valeur**

Un certain nombre de méthodes comptables et d'informations nécessitent de déterminer la juste valeur d'actifs et de passifs financiers et non financiers. Les justes valeurs ont été déterminées pour des besoins d'évaluation ou d'informations à fournir, selon les méthodes suivantes. Des informations complémentaires sur les hypothèses

retenues pour déterminer les justes valeurs sont indiquées, le cas échéant, dans les notes spécifiques à l'actif ou au passif concerné. Le Groupe CFCAL indique la détermination de la juste valeur de ses actifs et passifs financiers dans les notes annexes.

#### Immobilisations corporelles

La juste valeur des immobilisations corporelles repose sur les valeurs de marché. La valeur de marché d'un immeuble est le montant estimé auquel cet actif pourrait être échangé à la date de l'évaluation, après des actions de marketing appropriées, entre des parties bien informées, consentantes et agissant dans des conditions de concurrence normale, en dehors de toute contrainte particulière. La valeur de marché des installations, équipements et agencements repose sur le prix de marché affichés pour des éléments similaires

#### Immeubles de placement

Tous les six mois, l'expert interne au Groupe CFCAL révisé les évaluations effectuées par l'évaluateur externe. Ce dernier est indépendant et possède une qualification professionnelle appropriée et reconnue et une expérience récente quant à la localisation géographique et la catégorie de l'immeuble de placement objet de l'évaluation.

La juste valeur repose sur la valeur de marché qui est le montant estimé auquel cet actif pourrait être échangé, après des actions de marketing appropriées, entre des parties bien informées, consentantes et agissant dans des conditions de concurrence normale, en dehors de toute contrainte particulière.

## Note 1 - Intérêts, produits et charges assimilés

(en milliers d'euros)	30-juin-11			30-juin-10			31-déc-10		
	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net
<b>Opérations interbancaires</b>			<b>-697</b>			<b>-125</b>			<b>-271</b>
Intérêts sur comptes à vue, à terme, prêts et emprunts et opérations de pension	93	790 (1)	-697	20	145	-125	60	331	-271
<b>Opérations avec la clientèle</b>			<b>31 949</b>			<b>32 139</b>			<b>64 544</b>
Intérêts sur comptes à vue, à terme, prêts et emprunts (hors régime spécial) et opérations de pension (dont intérêts sur créances dépréciées calculée au TIE)	32 160 2025	196	31 964 2025	32 228 -82	75	32 153 -82	64 753 2 140	181	64 572 2 140
Intérêts sur prêts et comptes à terme à régime spécial		15	-15		14	-14		28	-28
<b>Dettes représentées par un titre</b>			<b>-9 447</b>			<b>-9 164</b>			<b>-18 718</b>
Charges sur certificat de dépôt et BMTN		2 524	-2 524		1 331	-1 331		3 501	-3 501
Charges sur emprunts obligataires		6 923	-6 923		7 833	-7 833		15 217	-15 217
<b>Instrumentés dérivés de couverture</b>			<b>-4 581</b>			<b>-5 203</b>			<b>-10 494</b>
Intérêts sur instruments de taux d'intérêt		4 581	-4 581		5 203	-5 203		10 494	-10 494
<b>Autres</b>	46	90	<b>-44</b>	3	90	<b>-87</b>	38	90	<b>-52</b>
<b>Total des intérêts et produits (charges) assimilés</b>	<b>32 299</b>	<b>15 119</b>	<b>17 180</b>	<b>32 251</b>	<b>14 691</b>	<b>17 560</b>	<b>64 851</b>	<b>29 842</b>	<b>35 009</b>

(1) dont Intérêts sur emprunts CE BOURGOGNE et CM ARKEA

## Note 2 - Commissions (Produits et charges)

(en milliers d'euros)	30-juin-11			30-juin-10			31-déc-10		
	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net
. Commissions sur opérations avec la clientèle		154	-154		126	-126		298	-298
. Indemnités de remboursements anticipés	2 170		2 170	1 991		1 991	4 228		4 228
. Commissions sur moyens de paiement	136		136	151		151	289		289
. Commissions sur opérations sur titres	12	16	-4	7	18	-11	10	35	-25
. Autres commissions	378	235	143	369	187	182	657	350	307
<b>Total des commissions nettes</b>	<b>2 696</b>	<b>405</b>	<b>2 291</b>	<b>2 518</b>	<b>331</b>	<b>2 187</b>	<b>5 184</b>	<b>683</b>	<b>4 501</b>

**Note 3 - Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente**

(en milliers d'euros)	30-juin-11	30-juin-10	31-déc-10
<b>Actions et autres titres à revenu variable</b>			
Résultats de cession	81	0	-1
Dividendes reçus	138	105	142
Dépréciation durable	-412	-380	-28
<b>Autres</b>		-14	-24
<b>Total des gains/pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente comptabilisé dans le résultat</b>	<b>-193</b>	<b>-289</b>	<b>89</b>

<b>Comptabilisés directement en capitaux propres :</b>	30-juin-11	30-juin-10	31-déc-10
Gains/pertes sur titres à revenu fixe des actifs financiers disponibles à la vente	230	205	213
Gains/pertes sur titres à revenu variable des actifs financiers disponibles à la vente	1 716	895	1255
Impôts comptabilisés directement en capitaux propres	-670	-379	-505
<b>Total des gains/pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente comptabilisé en capitaux propres</b>	<b>1 276</b>	<b>721</b>	<b>963</b>

#### Note 4 - Produits et charges des autres activités

(en milliers d'euros)	30-juin-11			30-juin-10			31-déc-10		
	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net
Résultat de cession d'immeubles de placement				61		61	193		193
Dotations et reprises d'amortissements et de provisions sur immeubles de placement		87	-87		84	-84		169	-169
Revenus et charges sur immeubles de placement	578	163	415	543	276	267	1 098	428	670
<b>Total des produits et charges sur immeubles de placement</b>	<b>578</b>	<b>250</b>	<b>328</b>	<b>604</b>	<b>360</b>	<b>244</b>	<b>1 291</b>	<b>597</b>	<b>694</b>
Résultat de cession adjudication	179	213	-34	299	358	-59			
Autres produits et charges divers d'exploitation	19	1	18	35	70	-35	1 635	456	1 179
Dotations et reprises de provisions aux autres produits et charges d'exploitation	(1) 1 773	157	1 616	175	404	-229	3 591	3 378	213
<b>Autres produits d'exploitation bancaire</b>	<b>1 971</b>	<b>371</b>	<b>1 600</b>	<b>509</b>	<b>832</b>	<b>-323</b>	<b>5 226</b>	<b>3 834</b>	<b>1 392</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>2 549</b>	<b>621</b>	<b>1 928</b>	<b>1 113</b>	<b>1 192</b>	<b>-79</b>	<b>6 517</b>	<b>4 431</b>	<b>2 086</b>

(1) reprise de provision litige assignation pour 1 737K€ dans l'affaire SCI LA VICTORINE (cautionnement de la ville de Nice prescrite au bout de 10 ans)

#### Note 5 : Charges générales d'exploitation

(en milliers d'euros)	30-juin-11	30-juin-10	31-déc-10
Impôts et taxes (1)	370	498	1 001
Services extérieurs (2)	1 750	1 122	2 020
<b>Total Autres frais administratifs</b>	<b>2 120</b>	<b>1 620</b>	<b>3 021</b>
Frais de personnel	3 947	4 001	8 351
<b>Total Charges générales d'exploitation</b>	<b>6 067</b>	<b>5 621</b>	<b>11 372</b>

(1) en baisse suite à une reprise de charge à payer CMVA pour 277K€

(2) dont 563K€ de charges de personnel refacturées par le groupe Arkéa et la filiale FINANCO

#### Note 6 : Frais de personnel

(en milliers d'euros)	30-juin-11	30-juin-10	31-déc-10
Salaires et traitements	2 012	2 141	4 238
Charges de retraite	254	226	469
Autres charges sociales et fiscales	1 076	998	1 898
Intéressement et participation	605	636	1 746
<b>Total Frais de Personnel</b>	<b>3 947</b>	<b>4 001</b>	<b>8 351</b>

#### Ventilation de l'effectif

	30-juin-11	30-juin-10	31-déc-10
Non cadres	86	86	84
Cadres	25	24	25
<b>Total Effectif</b>	<b>111</b>	<b>110</b>	<b>109</b>

## Note 7 : Engagements sociaux

Le passif social est exclusivement constitué par les indemnités de fin de carrière et les primes d'ancienneté, conformes aux conventions légales et intégralement provisionnées. Ils sont déterminés par des actuaires indépendants sur la base d'un taux d'actualisation de 2,46%, de l'application des tables de mortalité par générationnels, du taux de turn-over et des profils de carrière propres au CFCAL. Les seuls départs observés ces dernières années sont des départs en retraite. Cette cause étant modélisée par ailleurs, le taux de rotation au sein de la société peut donc être considéré comme nul. Pour la première fois cette année des départs par démission ont été constatés. L'historique est cependant trop faible pour justifier une modification de l'hypothèse.

### ANNEXE IAS19

en K€

GROUPE	CFCAL	CFCAL	CFCAL
REGIME	Groupe	IDR	Prime d'ancienneté
	01/01/2011 30/06/2011	01/01/2011 30/06/2011	01/01/2011 30/06/2011
<b>A. Evolution de l'engagement</b>			
<b>1. Engagement à l'ouverture</b>	<b>(680 427)</b>	<b>(461 866)</b>	<b>(218 561)</b>
2. Coût des services rendus	(22 975)	(14 643)	(8 332)
3. Charge d'intérêt	(12 588)	(8 545)	(4 044)
4. Cotisations versées par les salariés	0	0	0
5. Prestations payées	6 164	0	6 164
6. (Pertes) et gains actuariels	(124 928)	(94 015)	(30 913)
7. Acquisition	0	0	0
8. Cession	0	0	0
9. Modification du régime	0	0	0
10. Réduction du régime	0	0	0
11. Liquidation du régime	0	0	0
<b>16. Engagement à la clôture</b>	<b>(834 754)</b>	<b>(579 068)</b>	<b>(255 685)</b>
	01/01/2011 30/06/2011	01/01/2011 30/06/2011	01/01/2011 30/06/2011
<b>C. Charge de l'exercice (1er semestre)</b>			
1. Coût des services rendus	(22 975)	(14 643)	(8 332)
2. Charge d'intérêt	(12 588)	(8 545)	(4 044)
5. Amortissement des services passés	0	0	0
6. Amortissement des (pertes) et gains actuariels	(32 388)	(1 475)	(30 913)
7. Gains/(pertes) de réduction	0	0	0
8. Gains/(pertes) de liquidation	0	0	0
<b>11. (Charge)/Produit de retraite de l'exercice</b>	<b>(67 950)</b>	<b>(24 662)</b>	<b>(43 288)</b>
	01/01/2011 30/06/2011	01/01/2011 30/06/2011	01/01/2011 30/06/2011
<b>D. Provision reconnue au bilan</b>			
4. Engagements non financés	(834 754)	(579 068)	(255 685)
5. Services passés non reconnus	0	0	0
6. Pertes/(gains) actuariels non reconnus	208 626	208 626	0
7. Ajustement lié à la limite de la reconnaissance d'un surplus	0	0	0
<b>8. (Provision)/Actif de fin d'exercice</b>	<b>(626 127)</b>	<b>(370 442)</b>	<b>(255 685)</b>
	01/01/2011 30/06/2011	01/01/2011 30/06/2011	01/01/2011 30/06/2011
<b>E. Evolution de la provision</b>			
<b>1. Provision à l'ouverture</b>	<b>(564 341)</b>	<b>(345 780)</b>	<b>(218 561)</b>
2. Charge de l'exercice	(67 950)	(24 662)	(43 288)
4. Cotisation au fonds versées par l'employeur	0	0	0
5. Prestations payées par l'employeur	6 164	0	6 164
6. Acquisition	0	0	0
7. Cession	0	0	0
<b>11. (Provison)/Actif de fin d'exercice</b>	<b>(626 127)</b>	<b>(370 442)</b>	<b>(255 685)</b>
	01/01/2011 30/06/2011	01/01/2011 30/06/2011	01/01/2011 30/06/2011
<b>F. Hypothèses (fin d'exercice)</b>			
1. Taux d'actualisation	2,46%	2,46%	2,46%
3. Taux d'augmentation des salaires	1,27%	1,27%	1,27%
5. Age moyen de départ en retraite	62 ans	62 ans	62 ans
	01/01/2011 30/06/2011	01/01/2011 30/06/2011	01/01/2011 30/06/2011
<b>G. Population concernée</b>			
1. Date d'extraction des données	31/12/2010	31/12/2010	31/12/2010
2. Nombre de salariés bénéficiaires	100	100	100

**Note 8 - Dotations aux amortissements et dépréciations des immobilisations d'exploitation**

(en milliers d'euros)	30-juin-11	30-juin-10	31-déc-10
Dotations aux amortissements et dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles	421	347	760
<b>Dotations aux amortissements et dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles</b>	<b>421</b>	<b>347</b>	<b>760</b>

**Note 9 - Coût du risque**

(en milliers d'euros)	30-juin-11	30-juin-10	31-déc-10
<b>Dotations aux provisions et aux dépréciations:</b>			
Opérations avec la clientèle (1)	2 905	3 277	4 850
<i>(dont effet désactualisation)</i>	<i>1</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Divers	26	72	114
<b>DOTATIONS AUX PROVISIONS ET AUX DEPRECIATIONS</b>	<b>2 931</b>	<b>3 349</b>	<b>4 964</b>
<b>Reprises de provisions :</b>			
Opérations avec la clientèle	2 883	1 905	3 476
<i>(dont effet désactualisation)</i>	<i>793</i>	<i>82</i>	<i>879</i>
Divers	102	270	139
<b>REPRISES DE PROVISIONS</b>	<b>2 985</b>	<b>2 175</b>	<b>3 615</b>
<b>Pertes et récupérations :</b>			
Pertes sur créances irrécouvrables	1 886	460	1 367
Récupérations sur créances amorties	-157	-32	-41
<b>PERTES ET RECUPERATIONS</b>	<b>1 729</b>	<b>428</b>	<b>1 326</b>
<b>COUT DU RISQUE</b>	<b>-1 675</b>	<b>-1 602</b>	<b>-2 675</b>

(1) Au 30 juin 2011 - y compris la mise en place de la nouvelle provision collective suivant la méthode du groupe Arkéa



## Note 10 - Impôt sur le résultat

### A) Composante de la charge d'impôt

(en milliers d'euros)	30-juin-11	30-juin-10	31-déc-10
Charge d'impôt exigible	3 772	3 828	9 420
Impact impôts différés	(1) 576	102	-341
<b>Charge d'impôt comptabilisée</b>	<b>4 349</b>	<b>3 930</b>	<b>9 079</b>

(1) charge d' ID en hausse suite à la reprise de provision litiges assignations

### B) Explication de la charge d'impôt

(en milliers d'euros)	30-juin-11	30-juin-10	31-déc-10
Résultat net part du groupe	8 693	7 878	17 799
Charge (produit) d'impôt	4 349	3 930	9 079
<b>Résultat comptable avant impôt et dépréciation des écarts d'acquisition</b>	<b>13 042</b>	<b>11 809</b>	<b>26 879</b>
Taux d'imposition de droit commun français	34,43%	34,43%	34,43%
<b>Charge (produit) d'impôt théorique aux taux en vigueur en France</b>	<b>4 490</b>	<b>4 066</b>	<b>9 254</b>
Effet des différences permanentes	-141	-135	-175
<b>Charge (produit) d'impôt comptabilisée</b>	<b>4 349</b>	<b>3 930</b>	<b>9 079</b>
<b>Taux effectif d'impôt (charge/produit d'impôt comptabilisé rapporté au résultat taxable)</b>	<b>33,35%</b>	<b>33,28%</b>	<b>33,78%</b>

### C) Composition des impôts différés au bilan

(en milliers d'euros)	31-déc-10	Variations portant sur des éléments comptabilisés en résultat	Variations portant sur des éléments comptabilisés en capitaux propres	autres mouvements	30-juin-11
Provisions pour engagements sociaux	726	-401			325
Provisions pour risques de crédit non déductibles	1 626	159			1 785
Autres provisions	(1) 1 515	-557			958
Autres différences temporelles	(2) 4 485	224	-719	(3) -35	3 954
<b>Actifs d'impôts différés</b>	<b>8 351</b>	<b>-575</b>	<b>-719</b>	<b>-35</b>	<b>7 022</b>
Variation de juste valeur positive des actifs disponibles à la vente	541		172	-35	677
Autres différences temporelles	834	1	-207	(3)	627
<b>Passifs d'impôts différés</b>	<b>1 375</b>	<b>1</b>	<b>-36</b>	<b>-35</b>	<b>1 305</b>
<b>Net d'impôts différés</b>	<b>6 977</b>	<b>-576</b>	<b>-683</b>	<b>0</b>	<b>5 717</b>

(1) ID actif en baisse suite à la reprise de provision litiges assignations

(2) ID actif en baisse suite à la baisse de la valeur négative des swaps

(3) ID sur reprise dépréciation durable en capitaux propres

## Note 11 - Résultat (dilué) par action

Le CFCAL ne porte aucun instrument dilutif dans son bilan. Le résultat dilué par action est ainsi identique au résultat par action.

## Note 12 - Actifs - Instruments dérivés de couverture de flux de trésorerie

(en milliers d'euros)	30-juin-11	31-déc-10	30-juin-10
<b>Opérations fermes</b>			
Taux	(1) 988	1 590	196
<b>Total des instruments dérivés de couverture de flux de trésorerie</b>	<b>988</b>	<b>1 590</b>	<b>196</b>

(1) Au 30 juin 2011 valeurs positives sur instruments de couverture de flux de trésorerie dont le notionnel pour 9 swaps est de 106,5M €. Cette juste valeur est basée sur la courbe zéro coupon communiquée par Reuters, et relève par conséquent du niveau 2 du paragraphe 27A de l'amendement de la norme IFRS 7 (cf méthodes et évaluations comptables).  
Il constate également des valeurs négatives (voir note 21)

## Note 13 - Actifs financiers disponibles à la vente

(en milliers d'euros)	30-juin-11	31-déc-10	30-juin-10
Effets publics et valeurs assimilées	2 174	2 104	2 095
<b>Total titres à revenu fixe</b>	<b>2 174</b>	<b>2 104</b>	<b>2 095</b>
Actions et autres titres à revenu variable & ATDLT (1)	3 893	4 810	3 462
Titres nets de dépréciation durable (2)	1 320	332	908
<b>Total des actifs financiers disponibles à la vente (brut)</b>	<b>7 387</b>	<b>7 246</b>	<b>6 465</b>
<b>Total des actifs financiers disponibles à la vente (net)</b>	<b>7 387</b>	<b>7 246</b>	<b>6 465</b>

(1) Portefeuille AFS évalué à la juste valeur (cf méthodes comptables)

Les titres à revenus variables concernent des SICAV ou des actions cotées sur un marché réglementé

(2) au 30 juin 2011 application de la méthode du groupe ARKEA c'est à dire moins value du titre observée depuis plus de 24 mois ou 50% de dépréciation alors qu'au 31 décembre 2010 la moins value observée était de 36 mois ou 50% de dépréciation

## Note 13a - Détail de valorisation des actifs financiers selon les trois niveaux de valorisation

(en milliers d'euros)	30-juin-11	31-déc-10	30-juin-10
<b>Niveau 1</b>			
Titres à revenu fixe	2 174	2 104	2 095
Titres à revenu variable	5 213	5 142	4 370
<b>TOTAL AFS</b>	<b>7 387</b>	<b>7 246</b>	<b>6 465</b>
<b>Niveau 2</b>			
Instruments dérivés	988	1 590	196
Titres de participation	154	154	153 974
<b>Niveau 3</b>			
néant			

## Note 14 - Prêts et créances sur les établissements de crédit

(en milliers d'euros)	30-juin-11	31-déc-10	30-juin-10
Comptes ordinaires débiteurs	16 614	18 465	10 015
Autres	141	152	150
Créances rattachées	57	17	7
<b>Créances sur les établissements de crédit</b>	<b>16 812</b>	<b>18 634</b>	<b>10 172</b>

**Note 15 a - Prêts et créances sur la clientèle**

(en milliers d'euros)	30-juin-11	31-déc-10	30-juin-10
<b>COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS</b>	<b>2</b>	<b>16</b>	<b>36</b>
Crédits de trésorerie	28 302	20 482	22 302
Crédits à l'équipement	9 678	11 953	14 064
Crédits à l'habitat	177 251	193 972	207 393
Autres crédits	628 995	610 963	601 326
<b>AUTRES CONCOURS A LA CLIENTELE</b>	<b>844 226</b>	<b>837 370</b>	<b>845 085</b>
<b>Créances rattachées</b>	<b>3 852</b>	<b>3 998</b>	<b>3 911</b>
<i>Crédits de trésorerie</i>	<i>66</i>	<i>50</i>	<i>51</i>
<i>Crédits à l'équipement</i>	<i>213</i>	<i>267</i>	<i>351</i>
<i>Crédits à l'habitat</i>	<i>684</i>	<i>781</i>	<i>790</i>
<i>Autres crédits</i>	<i>2 889</i>	<i>2 900</i>	<i>2 719</i>
<b>CREANCES DOUTEUSES</b>	<b>130 448</b>	<b>125 102</b>	<b>123 730</b>
<b>Montant brut des prêts et créances sur la clientèle</b>	<b>978 528</b>	<b>966 486</b>	<b>972 762</b>
<b>Dépréciations clientèle (y compris créances rattachées)</b>	<b>23 757</b>	<b>23 195</b>	<b>22 045</b>
<b>Encours sains</b>	<b>1 733</b>	<b>1 369</b>	<b>1 229</b>
<b>Encours douteux</b>	<b>22 024</b>	<b>21 826</b>	<b>20 816</b>
<b>Montant net des prêts et créances sur la clientèle</b>	<b>954 771</b>	<b>943 291</b>	<b>950 717</b>

**Note 15b - Analyse du risque sur l'encours des prêts**

(en milliers d'euros)	30-juin-11			31-déc-10			30-juin-10		
	Douteux non compromis	Douteux compromis	Total	Douteux	Douteux compromis	Total	Douteux non compromis	Douteux compromis	Total
<b>Créances douteuses</b>									
Crédits de trésorerie	2 000	6 242	<b>8 242</b>	2 994	5 501	<b>8 495</b>	4 194	4 929	<b>9 122</b>
Crédits à l'équipement		482	<b>482</b>	0	477	<b>477</b>	96	517	<b>614</b>
Crédits à l'habitat	29 897	3 704	<b>33 601</b>	29 448	4 799	<b>34 247</b>	30 460	3 734	<b>34 194</b>
Autres crédits	79 818	8 305	<b>88 123</b>	73 135	8 748	<b>81 883</b>	72 023	7 777	<b>79 800</b>
<b>TOTAL</b>	<b>111 715</b>	<b>18 733</b>	<b>130 448</b>	<b>105 577</b>	<b>19 525</b>	<b>125 102</b>	<b>106 774</b>	<b>16 957</b>	<b>123 730</b>
<b>Dépréciations</b>									
Crédits de trésorerie	251	1 438	<b>1 689</b>	307	1 222	<b>1 529</b>	349	1 210	<b>1 559</b>
Crédits à l'équipement		482	<b>482</b>	0	477	<b>477</b>	4	517	<b>521</b>
Crédits à l'habitat	2 775	2 076	<b>4 851</b>	2 942	2 691	<b>5 634</b>	2 987	2 214	<b>5 201</b>
Autres crédits	10 118	4 884	<b>15 002</b>	9 091	5 095	<b>14 186</b>	9 149	4 386	<b>13 535</b>
<b>TOTAL</b>	<b>13 145</b>	<b>8 879</b>	<b>22 024</b>	<b>12 341</b>	<b>9 485</b>	<b>21 826</b>	<b>12 489</b>	<b>8 328</b>	<b>20 816</b>

**Note 16 - Ventilation des créances douteuses selon la durée résiduelle**

(en milliers d'euros)	Durée <= à 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 an à 3 ans	De 3 ans à 5 ans	Durée > à 5 ans	TOTAL 30/06/2011	TOTAL 31/12/2010	TOTAL 30/06/2010
Crédits de trésorerie	6 703	175	645	446	273	<b>8 242</b>	<b>8 495</b>	<b>9 125</b>
Crédits à l'équipement	482					<b>482</b>	<b>477</b>	<b>614</b>
Crédits à l'habitat	16 318	591	1 821	1 661	13 209	<b>33 601</b>	<b>34 247</b>	<b>34 194</b>
Autres crédits	42 966	1 707	5 044	4 722	33 685	<b>88 123</b>	<b>81 883</b>	<b>79 797</b>
<b>Total</b>	<b>66 468</b>	<b>2 473</b>	<b>7 510</b>	<b>6 830</b>	<b>47 166</b>	<b>130 448</b>	<b>125 102</b>	<b>123 730</b>

### Note 17 - Comptes de régularisation et actifs divers

(en milliers d'euros)	30-juin-11	31-déc-10	30-juin-10
Charges constatées d'avance	78	190	59
Autres comptes de régularisation	132	75	66
<b>Total des comptes de régularisation</b>	<b>210</b>	<b>265</b>	<b>125</b>
Stock immeubles acquis par adjudication non doute (1)	1 189	737	501
Débiteurs divers	282	198	132
Stock immeubles acquis par adjudication douteux	223	269	231
Débiteurs immobiliers douteux (loyers)	158	188	199
A déduire provisions autres actifs (stock adjudications, loyers)	-381	-457	-430
<b>Total des actifs divers</b>	<b>1 471</b>	<b>935</b>	<b>633</b>
<b>Total des Comptes de régularisation et actifs divers (NET)</b>	<b>1 681</b>	<b>1 200</b>	<b>758</b>

(1) au 30 juin 2011, le CFCAL est resté adjudicataire de 8 nouveaux biens et 3 biens ont été revendus . Stock final au 30 juin 2011 soit 19 biens

### Note 18 - Immeubles de placement

Le CFCAL a opté pour la méthode du coût , soit la valeur d'origine diminuée du cumul des amortissements . Les mouvements constatés sur l'année se présentent ainsi :

(en milliers d'euros)	Immeubles de placement	En-cours	TOTAL
<b>Valeur brute au 31/12/2009</b>	<b>6 142</b>	<b>101</b>	<b>6 243</b>
Acquisitions 2010	229	174	403
Sorties 2010	1 942	248	2 190
<b>Valeur brute au 31 /12/2010</b>	<b>4 429</b>	<b>27</b>	<b>4 456</b>
Acquisitions 2011	55	84	139
Sorties 2011		-65	-65
<b>Valeur brute au 30/06/2011</b>	<b>4 484</b>	<b>46</b>	<b>4 530</b>

(en milliers d'euros)	Immeubles de placement	En-cours	TOTAL
<b>AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS</b>			
<b>Cumul des amortissements et pertes de valeur au 31/12/2009</b>	<b>2 958</b>	<b>0</b>	<b>2 958</b>
Amortissements 2010	169	0	169
Autres mouvements 2010	-846	0	-846
<b>Cumul des amortissements et pertes de valeur au 31/12/2010</b>	<b>2 281</b>	<b>0</b>	<b>2 281</b>
Amortissements 2011	86		86
<b>Cumul des amortissements et pertes de valeur au 30/06/2011</b>	<b>2 367</b>	<b>0</b>	<b>2 367</b>
<b>Valeur nette comptable au 30/06/2011</b>	<b>2 117</b>	<b>46</b>	<b>2 163</b>

### Juste valeur des immeubles de placement (en milliers d'euros) :

Localisation	Juste valeur	Revenus locatifs estimés/an
10, rue du Maire Kuss à Strasbourg	700	38
8, rue des Peupliers à Gundershoffen	2 500	146
10, rue St Didier à Paris	11 000	580
<b>TOTAL</b>	<b>14 200</b>	<b>764</b>

Ces évaluations ont été réalisées par des experts externes et revues par l'expert interne du CFCAL-SCF.

**Note 19 - Immobilisations corporelles EXPLOITATION**

(en milliers d'euros)	Immobilisations corporelles				
	Terrains et constructions	Locations simples	Equipement, mobilier et autres immobilisations corporelles	Immobilisations corporelles en-cours	Valeurs brutes
<b>Valeur brute au 31/12/2009</b>	<b>1 269</b>	<b>0</b>	<b>4 988</b>	<b>892</b>	<b>7 149</b>
Acquisitions 2010 Cessions 2010	(1) 107		(1) 1 763 -88	835 (2) -1 495	2 705 -1 583
<b>Valeur brute au 31/12/2010</b>	<b>1 376</b>	<b>0</b>	<b>6 663</b>	<b>232</b>	<b>8 271</b>
Acquisitions 2011 Cessions 2011	9		541 -66	350 -360	900 -426
<b>Valeur brute 30/06/2011</b>	<b>1 385</b>	<b>0</b>	<b>7 138</b>	<b>222</b>	<b>8 745</b>

(1) dont Investissement rénovation atrium immeuble siège 1, rue du Dôme à Strasbourg pour 1 495K €

(2) Investissement rénovation atrium immeuble siège 1, rue du Dôme à Strasbourg

(en milliers d'euros)	Immobilisations corporelles				
	Terrains et constructions	Locations simples	Equipement, mobilier et autres immobilisations corporelles	Immobilisations corporelles en-cours	Totaux
<b>AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS</b>					
<b>Valeur au 31/12/2009</b>	<b>345</b>	<b>0</b>	<b>3 058</b>	<b>0</b>	<b>3 403</b>
Dotations aux amortissements 2010 Autres mouvements 2010	18		585 -87		603 -87
<b>Valeur au 31/12/2010</b>	<b>363</b>	<b>0</b>	<b>3 556</b>	<b>0</b>	<b>3 919</b>
Dotations aux amortissements 2011 Autres mouvements 2011	9		322 -66		331 -66
<b>Cumul des amortissements et pertes de valeur clôture</b>	<b>372</b>	<b>0</b>	<b>3 812</b>	<b>0</b>	<b>4 184</b>
<b>Valeur nette comptable à la clôture 30/06/2011</b>	<b>1 013</b>	<b>0</b>	<b>3 326</b>	<b>222</b>	<b>4 561</b>

**Note 20 - Immobilisations incorporelles**

(en milliers d'euros)	Droit au bail Fonds de commerce	Logiciels	Autres immobilisations incorporelles	Valeurs brutes
<b>VALEURS BRUTES</b>				
<b>Valeur brute au 31/12/2009</b>		<b>1 541</b>		<b>1 541</b>
Acquisitions 2010 Cessions 2010		242 0		242 0
<b>Valeur brute au 31/12/2010</b>		<b>1 783</b>		<b>1 783</b>
Acquisitions 2011 Cessions 2011		21 -101		21 -101
<b>Valeur brute au 30/06/2011</b>		<b>1 703</b>		<b>1 703</b>

(en milliers d'euros)	Droit au bail Fonds de commerce	Logiciels	Autres immobilisations incorporelles	Totaux
<b>AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS</b>				
<b>Cumul des amortissements et pertes de valeur au 31/12/2009</b>		<b>1 323</b>		<b>1 323</b>
Amortissements 2010 Autres mouvements 2010		157		157 0
<b>Cumul des amortissements et pertes de valeur au 31/12/2010</b>		<b>1 480</b>		<b>1 480</b>
Amortissements 2011 Autres mouvements 2011		90 -101		90 -101
<b>Cumul des amortissements et pertes de valeur au 30/06/2011</b>		<b>1 469</b>		<b>1 469</b>
<b>Valeur nette comptable à la clôture 30/06/2011</b>		<b>234</b>		<b>234</b>

## Note 21 - Passif - Instruments dérivés de couverture de flux de trésorerie

(en milliers d'euros)	30-juin-11	31-déc-10	30-juin-10
<b>Opérations fermes</b>			
Taux	(1) 10 191	12 254	17 505
<b>Total des Instruments dérivés de couverture de flux de trésorerie</b>	<b>10 191</b>	<b>12 254</b>	<b>17 505</b>

(1) Au 30 juin 2011 valeurs négatives sur instruments de couverture de flux de trésorerie dont le notionnel pour 48 swaps est de 282,5M€. Cette juste valeur est basée sur la courbe zéro coupon communiquée par Reuters et relève par conséquent du niveau 2 selon le paragraphe 27A de l'amendement de la norme IFRS 7. (cf méthodes et évaluations comptables)  
Il constate également des valeurs positives (voir note 12)

## Note 21a - Détail de valorisation des passifs financiers selon les trois niveaux de valorisation

(en milliers d'euros)	30-juin-11	31-déc-10	30-juin-10
<b>Niveau 1</b> néant			
<b>Niveau 2</b> Instruments dérivés	<b>10 191</b>	<b>12 254</b>	<b>17 505</b>
<b>Niveau 3</b> néant			

## Note 22 - Dettes envers les établissements de crédit

(en milliers d'euros)	30-juin-11	31-déc-10	30-juin-10
Comptes à vue des établissements de crédit	217	138	61
<b>Dettes à vue sur les établissements de crédit</b>	<b>217</b>	<b>138</b>	<b>61</b>
Emprunts et comptes à terme	(1) 119 605	42 857	15 000
Dettes rattachées	427	56	1
<b>Dettes à terme sur les établissements de crédit</b>	<b>120 032</b>	<b>42 913</b>	<b>15 001</b>
<b>Total des dettes envers les établissements de crédit</b>	<b>120 249</b>	<b>43 051</b>	<b>15 062</b>

(1) - Emprunt interbancaire avec le Crédit Mutuel ARKEA pour 106,8M € et avec la Caisse d'Épargne de BOURGOGNE-FRANCHE COMTE pour 12,8M€

## Note 23 - Dettes envers la clientèle

(en milliers d'euros)	30-juin-11	31-déc-10	30-juin-10
Comptes ordinaires créditeurs	(1) 13 064	6 331	8 069
Comptes à terme	3 259	5 051	3 246
Comptes d'épargne à régime spécial	(1) 9 499	6 290	4 988
Livrets	8 407	5 498	4 196
PEL	636	616	616
CEL	55	45	42
PEA	401	131	134
Autres dettes opérations clientèle	(2) 1 121	1 546	1 070
Dettes rattachées	174	125	62
<b>Total des comptes créditeurs de la clientèle</b>	<b>27 117</b>	<b>19 343</b>	<b>17 435</b>

(1) progression sensible des comptes ordinaires et d'épargne due à la participation de nos clients, actionnaires du CFCAL-Banque, à l'OPA (février 2011)

(2) sommes de la clientèle en instance d'affectation

#### Note 24 - Dettes représentées par un titre

(en milliers d'euros)	30-juin-11	31-déc-10	30-juin-10
Bons de caisse	2	2	2
TCN (BMTN et certificats de dépôts)	204 986	217 951	207 949
Emprunts obligataires	(1) 460 286	525 109	567 311
Dettes rattachées	6 344	6 551	6 567
* TCN (BMTN et certificats de dépôts)	1 786	968	822
* Emprunts obligataires	4 558	5 583	5 745
<b>Total des dettes représentées par un titre</b>	<b>671 618</b>	<b>749 613</b>	<b>781 829</b>

(1) Les emprunts obligataires sont en diminution, le Crédit Mutuel ARKEA nous refinançant sous forme de prêts interbancaires (voir note 22)

#### Note 25 - Comptes de régularisation et passifs divers

(en milliers d'euros)	30-juin-11	31-déc-10	30-juin-10
Charges à payer	1 014	1 247	1 326
Autres comptes de régularisation créditeurs	218	390	234
<b>Total des comptes de régularisation - passif</b>	<b>1 232</b>	<b>1 637</b>	<b>1 560</b>
Comptes de règlement relatifs aux opérations sur titres	19	56	72
Dettes fiscales et sociales	2 335	3 514	2 711
Passifs divers	1 885	1 214	9 714
<b>Total des passifs divers</b>	<b>4 239</b>	<b>4 784</b>	<b>12 497</b>
<b>Total des Comptes de régularisation et passifs divers</b>	<b>5 471</b>	<b>6 421</b>	<b>14 057</b>

#### Note 26 - Provisions

(en milliers d'euros)	31-déc-10	Dotations	Reprises	Utilisations	30-juin-11
<b>Engagements sociaux</b>	<b>564</b>	68		6	<b>626</b>
<b>Autres provisions</b>	<b>5 671</b>	157	(1) 1 772	1	<b>4 055</b>
Provisions pour litiges					
Autres provisions					
<b>Total</b>	<b>6 235</b>	<b>225</b>	<b>1 772</b>	<b>7</b>	<b>4 681</b>

(1) dont reprise de provision litige assignation pour 1 737K € dans l'affaire SCI LA VICTORINE (cautionnement de la ville de Nice prescrite au bout de 10 ans)

## Note 27 - Informations relatives au capital

Le groupe CFCAL détient 390 actions d'autocontrôle au 30 juin 2011 déduites des capitaux propres en normes IFRS.

(en milliers d'euros)	30-juin-11	31-déc-10	30-juin-10
<b>Capitaux propres</b>			
Capital	5 583	5 583	5 535
Primes d'émission	30 150	30 150	28 767
<b>sous-total</b>	<b>35 733</b>	<b>35 733</b>	<b>34 302</b>
Réserves	<b>116 370</b>	102 201	<b>96 185</b>
Bénéfices intermédiaires	<b>8 693</b>	17 799	<b>13 866</b>
Total	160 796	<b>155 734</b>	144 353
à déduire immobilisations incorporelles	-234	-303	-229
<b>FONDS PROPRES DE BASE (tier 1)</b>	<b>160 562</b>	<b>155 431</b>	<b>144 125</b>
retraitement +/-values latentes (45% de 1 716 K€ en 2011 et 45% de 1 256K€ en 2010 )	772	565	403
<b>FONDS PROPRES COMPLEMENTAIRES (tier 2)</b>	<b>772</b>	<b>565</b>	<b>403</b>
<b>TOTAL FONDS PROPRES</b>	<b>161 334</b>	<b>155 996</b>	<b>144 527</b>
<b>TOTAL ENCOURS RISQUES PONDERES</b>	<b>802 825</b>	<b>806 353</b>	<b>732 925</b>
<b>RATIO DE SOLVABILITE</b>	<b>20,10%</b>	<b>19,35%</b>	<b>19,72%</b>

## Note 28 - Engagements

H O R S - B I L A N (en milliers d'euros)	Principales caractéristiques			30/06/2011	31/12/2010	30/06/2010
	Date d'Effet	Date d'Échéance	Nature			
<b>Engagements de financement et de garantie donnés</b>						
Engagements de financement en faveur de la clientèle				<b>25 402</b> 25 402	<b>17 545</b> 17 545	<b>23 569</b> 23 569
<b>Engagements de financement et de garantie reçus</b>						
<b>Engagements de financement</b>				<b>218 000</b>	<b>260 000</b>	<b>20 000</b>
CE Alsace	31/07/2010	31/07/2011	Ligne de crédit	5 000	5 000	5 000
BNP Paribas	19/11/2010	31/10/2011	Ligne de crédit	5 000	5 000	5 000
Crédit Mutuel ARKEA	08/12/2010	31/12/2011	Ligne de crédit	193 000	250 000	
TSAF OTC		05/11/2010	Titre à livrer			10 000
BNP Paribas		18/07/2011	Titre à livrer	15 000		
<b>Engagements de garantie</b>				<b>980 899</b>	<b>969 563</b>	<b>979 409</b>
Établissements de crédit				70	73	96
Assurance				45 402	49 198	53 418
Clientèle				935 427	920 292	925 895
<b>Engagements sur instruments financiers à terme</b>						
Opérations de microcouverture				<b>389 000</b>	<b>403 000</b>	<b>394 000</b>
Le Crédit Lyonnais			SWAP DE TAUX	188 000	195 500	181 500
BNP Paribas			SWAP DE TAUX	201 000	207 500	212 500



**Note 29 : Risque de crédit**
**a) Exposition globale au risque de crédit**

en milliers d'€	Encours sains	Encours douteux	BRUT 30-juin-11	BRUT 31-déc-10	BRUT 30-juin-10
• Opérations interbancaires	16 812		16 812	18 634	10 172
• Opérations clientèle	848 080	130 448	978 528	966 486	972 762
• Autres actifs financiers	2 174		2 174	2 104	2 095
<b>Sous-Total</b>	<b>867 066</b>	<b>130 448</b>	<b>997 514</b>	<b>987 224</b>	<b>985 029</b>
• Hors Bilan					
Engagement de financement en faveur de la clientèle			25 402	17 545	23 569
<b>Exposition maximum</b>	<b>867 066</b>	<b>130 448</b>	<b>1 022 916</b>	<b>1 004 769</b>	<b>1 008 598</b>
<b>Taux de douteux</b>			<b>13,08%</b>	<b>12,56%</b>	<b>12,67%</b>

**b) Dépréciations couvrant le risque de crédit**

en milliers d'€	31-déc-10	Dotations	Reprises	Utilisations	Autres variations	30-juin-11
• Opérations clientèle						
<i>Sur base individuelle</i>	21 826	6 878	4 833	1 847		22 024
<i>Sur base portefeuille</i>	1 369	365				1 733
<b>Dépréciations déduites de l'actif</b>	<b>23 195</b>	<b>7 242</b>	<b>4 833</b>	<b>1 847</b>		<b>23 757</b>
<b>Total des dépréciations pour risque de crédit</b>	<b>23 195</b>	<b>7 242</b>	<b>4 833</b>	<b>1 847</b>		<b>23 757</b>
Encours total	962 721					975 176
<b>Taux de dépréciations</b>	<b>2,41%</b>					<b>2,44%</b>

Dont dépréciations sur :	en milliers d'€					
• <i>Encours sains</i>	1 369	365	0	0		1 733
• <i>Encours douteux</i>	21 826	6 878	4 833	1 847		22 024

**c) Méthodes utilisées pour réduire le risque de crédit**
**Garantie**

La majorité des prêts CFCAL sont garantis soit par une hypothèque pour les prêts Hypothécaires, soit par une caution institutionnelle pour les prêts à la consommation ou par une garantie communale pour les prêts des collectivités locales. La clientèle est constituée quasi exclusivement de particuliers. Le groupe CFCAL dispose d'un stock de prêts aux collectivités locales, mais celui-ci tend à s'éteindre en l'absence de nouvelles réalisations.

Type de Prêt (en milliers d'€)	Capital + intérêts	Total Valeurs Hypothécaires ou Montants	taux de garantie
• Hypothécaire	943 112	2 395 993	100,00%
<i>dont autres crédits clientèle</i>	1 666	6 322	
<i>dont crédits à l'équipement</i>	715 813	1 842 818	
<i>dont crédits à l'habitat</i>	210 553	514 181	
<i>dont crédits de trésorerie</i>	15 080	32 672	
• A la consommation	22 212	19 635	88,40%
<i>dont autres crédits clientèle</i>	21 582	19 618	
<i>dont crédits à l'équipement</i>	18	0	
<i>dont crédits à l'habitat</i>	551	17	
<i>dont crédits de trésorerie</i>	61	0	
• Communal	9 852	9 147	92,84%
<i>dont autres crédits clientèle</i>	8 476	7 806	
<i>dont crédits à l'équipement</i>	1 376	1 341	
<b>Total</b>	<b>(1) 975 176</b>	<b>2 424 775</b>	<b>99,66%</b>

(1) L'encours brut total s'élève à **978 528 K€** au 30/06/2011 ( y compris créances rattachées, comptes ordinaires débiteurs, et impact IFRS) voir note15

## Restructuration interne

Le CFCAL a développé des outils de restructuration des encours présentant des impayés. Après examen de la situation financière du débiteur, le CFCAL peut proposer un plan d'apurement des impayés. Ce plan consiste à étaler l'impayé du débiteur sur plusieurs échéances au regard de sa capacité à honorer ses dettes.

## d) Qualité des encours

### Classification de la nouvelle production

Le CFCAL note les dossiers à l'octroi à l'aide d'un système expert. Ce système classe les emprunteurs des prêts hypothécaires selon les critères de recevabilité du dossier (âge des emprunteurs, ratio d'endettement futur, ratio hypothécaire, objet du prêt.) dans trois catégories : de la moins risquée (catégorie 1) à la plus risquée (catégorie 3).

Catégories	Montant
• catégorie 1	30 797
• catégorie 2	11 808
• catégorie 3	24 474
• Non renseigné	13 159
<b>Total production du 1er semestre 2011</b>	<b>80 238</b>

### Classification du stock

Le CFCAL a développé un système de classification des prêts sains aux particuliers garantis par des hypothèques selon la probabilité que le dossier de prêt soit en défaut de paiement dans l'année à venir. Ce système classe les encours dans sept classes : de la moins risquée (classe 1) à la plus risquée (classe 7). La classe D contient les encours douteux litigieux bâlois<sup>(2)</sup> tandis que la classe N contient les encours non notés

en milliers d'€

Classe	Niveau de Risque	Capitaux + intérêts	%
1	encours peu risqués	114 251	11,72%
2		165 819	17,00%
3		135 988	13,95%
<b>Total</b>		<b>416 058</b>	<b>42,66%</b>
4	encours moyennement risqués	134 629	13,81%
5		76 408	7,84%
<b>Total</b>		<b>211 037</b>	<b>21,64%</b>
6	encours les plus risqués	35 382	3,63%
7		36 647	3,76%
<b>Total</b>		<b>72 029</b>	<b>7,39%</b>
D	défaut	160 681	16,48%
N	non noté	115 370	11,83%
	(1)	<b>975 176</b>	<b>100,00%</b>

(1) L'encours brut total s'élève à 978 528 K€ au 30/06/2011 ( y compris créances rattachées, comptes ordinaires débiteurs, et impact IFRS) voir note15

(2) défaut bâlois : maintien de l'encours en état défaut un mois après paiement intégral des impayés

**Note 30 - Emplois - Ressources par Durée Restant à Courir**

en milliers d'€

30-juin-11	Moins d'1 mois	De 1 mois à 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
<b>ACTIF</b>						
Caisse, Banques centrales, CCP	126					126
Instruments dérivés de couverture (2)					988	988
Actifs financiers disponibles à la vente (1)	7 387					7 387
Prêts et créances sur les Etablissements de Crédit	16 812					16 812
Prêts et créances sur la Clientèle (données brutes)	80 784	8 617	39 405	209 028	640 693	978 528
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>105 109</b>	<b>8 617</b>	<b>39 405</b>	<b>209 028</b>	<b>641 681</b>	<b>1 003 841</b>

30-juin-11	Moins d'1 mois	De 1 mois à 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
<b>PASSIF</b>						
Banques centrales, CCP						0
Instruments dérivés de couverture (2)		167		8 242	1 782	10 191
Dettes envers les Etablissements de Crédit	7 392	13 243	13 550	83 921	2 143	120 249
Dettes envers la Clientèle	23 858		3 259			27 117
Dettes représentées par un titre	13 873	40 730	90 367	353 380	173 269	671 618
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>45 122</b>	<b>54 139</b>	<b>107 176</b>	<b>445 543</b>	<b>177 194</b>	<b>829 175</b>

(1) Tous les actifs financiers disponibles sont par définition classés à moins d'un mois

(2) La juste valeur positive et négative des dérivés de couverture est positionnée à la date d'échéance des contrats

**Note 31 - RISQUE DE TAUX**

en milliers d'€

Duration et sensibilité au 30 juin 2011			
taux fixes. Pour les prêts à taux variables, le barème du 3ème trimestre 2011 fournit le spread à ajouter			
	Taux de référence		
	Initial (tx)	tx-1%	tx+1%
Valeur Actuelle des emplois (VAE)	1 000 580	1 036 328	967 268
<i>Sensibilité VAE</i>		3,57%	-3,33%
Valeur Actuelle des ressources (VAR)	812 021	836 715	788 672
<i>Sensibilité VAR</i>		3,04%	-2,88%
Duration des emplois (en mois)	44	45	43
Duration des ressources (en mois)	35	36	35
Valeur liquidative (VAE -VAR)	188 559	199 613	178 595
Ratio de rentabilité (valeur liquidative/VAE)	18,84%	19,26%	18,46%
taux		5,86%	-5,28%
Une augmentation des taux d'intérêt de 1% entraîne une baisse de la valeur liquidative de 5,28%			
Une baisse des taux d'intérêt de 1% génère une augmentation de la valeur liquidative de 5,86%			

Sensibilité VAN FP +200bp			
	FP Réglementaire (en M€)	Avec FdR*	
		sur 10 ans	sur 20 ans
Standard B II	156		
Standard B II (BPCE)		4,20%	15,23%
FdR = Capitaux Propres - Immo Corporelles -les participations			

### Note 32 : Juste valeur des instruments financiers

La juste valeur des prêts accordés à la clientèle est basée sur la valeur actualisée des flux aux taux d'octroi du barème du 3ème trimestre 2011 pour les prêts à taux fixes (le taux n'étant pas dépendant de la maturité du crédit). Pour les prêts à taux variables, le barème du 3ème trimestre 2011 fournit le spread à ajouter au niveau de l'Euribor quelle que soit la maturité.

La juste valeur des ressources est basée sur la valeur actualisée des flux aux taux calculés selon une courbe d'actualisation obtenue après interpolation linéaire à partir des niveaux des émissions réalisées ces dernières années selon les maturités, pour les ressources à taux fixes. Pour les ressources à taux variables, les spreads à ajouter aux niveaux de l'Euribor 3M, 6M ou de l'Eonia sont calculés sur la base des émissions réalisées ces dernières années.

en milliers d'€

30-juin-11	juste valeur	Coût amorti	Plus ou moins value latente
<b>Actif</b>			
Prêts et créances sur les établissements de Crédit	16 812	16 812	0
Prêts et créances sur la clientèle	1 000 580	978 528	22 052
<b>Passif</b>			
Dettes envers les établissements de Crédit	120 249	120 249	0
Dettes envers la clientèle	27 118	27 118	0
Dettes représentées par un titre	812 021	671 618	140 403

### Note 33- Information sectorielle

L'activité du CFCAL est exclusivement concentrée sur l'octroi de crédits hypothécaires de restructuration en France. Les activités prêts aux collectivités locales et prêts à la consommation sont en extinction, et désormais non significatives.

Pour les prises de décision, le management du groupe CFCAL s'appuie principalement sur une sous segmentation par type de prêt hypothécaire fonction de la qualité de la clientèle.

### Note 34 - Notes sur le tableau des flux de trésorerie

Composition de la trésorerie et des équivalents trésorerie

(en milliers d'euros)	30-juin-11		31-déc-10		30-juin-10	
	Créances	Dettes	Créances	Dettes	Créances	Dettes
Caisse	116		167		133	
Banque Centrale et CCP	9		880		925	
<b>Sous-total</b>	126		1 047		1 058	
Soldes à vue sur établissements de crédit	16 812	217	18 634	137	10 172	61
<b>Solde net Trésorerie et équivalents Trésorerie</b>	<b>16 721</b>		<b>19 544</b>		<b>11 169</b>	

# Rapport semestriel 2011

## 1. Commentaires sur les résultats

Les états financiers consolidés au 30 juin 2011 sont préparés et publiés conformément aux normes IFRS.

### - Evènements significatifs postérieurs à la clôture

NEANT

### - Changement comptable

NEANT

### - Résultats

Avec 80 M€ de production nouvelle contre 73 M€ au premier semestre 2010, la production de crédit hypothécaire enregistre une hausse de plus de 9 %. Le CFCAL continue d'opérer une sélection de ses risques, avec l'objectif de préserver son niveau de marge. Cette stratégie mixant une légère croissance des volumes et une bonne rentabilité des opérations est adaptée dans un contexte général d'instabilité du marché des crédits de restructuration

Le CFCAL enregistre des résultats financiers en progression. Le PNB s'établit ainsi à 21,21M€ contre 19,38M€ au 30 juin 2010 (+9,40%).

Le RBE à 14,72M€ contre 13,41M€ au 30 juin 2010 (+9,70 %) enregistre une croissance quasi comparable à celle du PNB. Les charges générales d'exploitation affichent une légère hausse mais restent parfaitement maîtrisées. Il en résulte une amélioration du coefficient d'exploitation (30,6% au 30 juin 2011 contre 30,8% au 30 juin 2010).

La progression des créances douteuses se ralentit et le coût du risque reste contenu à 1,67M€ contre 1,60M€. Le modèle du CFCAL induit des garanties immobilières largement supérieures aux encours de prêts.

Après déduction de la charge d'impôts, le résultat net progresse de 10,40% passant de 7,87M€ au 30 juin 2010 à 8,69M€ au 30 juin 2011.

## 2. **Activité consolidée**

Avec 156M€ de fonds propres consolidés, le Groupe CFCAL affiche un ratio de solvabilité de 20,10 %, reflétant la solidité de sa structure financière. Alors que de nombreuses signatures bancaires ont connu une dégradation de leur notation à la suite de la crise financière, l'ensemble des notes du CFCAL Groupe ont été maintenues par l'agence de notation Standard and Poor's : A1 court terme et A long terme pour le CFCAL-Banque et A+ long terme pour le CFCAL-société de crédit foncier confirmant ainsi la solidité du modèle CFCAL.

Les encours de crédit progressent à 955M€ au 30 juin 2011 contre 950M€ au 30 juin 2010 bénéficiant de l'augmentation de la production et d'un ralentissement des remboursements anticipés.

Le CFCAL observe une stabilisation de ses créances douteuses (11,80 % de l'encours total contre 11,19 % au 30 juin 2010). Par ailleurs, ces créances sont largement couvertes par des garanties hypothécaires.

## 3. **Faits significatifs**

Le CFCAL continue son intégration au groupe Crédit Mutuel Arkéa. Les produits CFCAL sont désormais proposés à la clientèle de FINANCO, de BPE et des Caisses locales du Crédit Mutuel du groupe.

\* \* \* \* \*



*Direction Générale*

## ATTESTATION DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

**Responsable :**

Monsieur Jean-Etienne DURRENBERGER  
*Directeur Général*

STRASBOURG le 22 août 2011

J'atteste à ma connaissance, que les états financiers du semestre écoulé, sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport semestriel d'activité ci joint, présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes, des principales transactions entre parties liées ainsi qu'une description des principaux risques et des principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.

**Le Directeur Général**

Jean-Etienne DURRENBERGER

**CREDIT FONCIER ET COMMUNAL D'ALSACE ET DE LORRAINE-BANQUE**

Société Anonyme au capital de 5 582 797 Euros Siège social: 1, rue du Dôme STRASBOURG adresse postale: BP102 67003 STRASBOURG CEDEX  
Tél: 03.88.21.49.89 CFCAL Fax: 03.88.75.64.57 CCP STRASBOURG N°1118A RC: 568501282B STRASBOURG

**PricewaterhouseCoopers Audit**

Centre d'Affaires Urbania  
230, avenue de Colmar  
CS 90240  
67089 Strasbourg Cedex

**KPMG Audit**

1, cours Valmy  
92923 Paris La Défense Cedex

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES  
SUR L'INFORMATION FINANCIERE SEMESTRIELLE 2011**

**Période du 1<sup>er</sup> janvier 2011 au 30 juin 2011**

Aux Actionnaires

**Crédit Foncier et Communal d'Alsace et de Lorraine - Banque  
(CFCAL - Banque)**

1, rue du Dôme  
67000 Strasbourg

Mesdames, Messieurs,

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

- l'examen limité des comptes semestriels consolidés de la société CFCAL - Banque S.A., relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier 2011 au 30 juin 2011, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels consolidés 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.

**CONCLUSION SUR LES COMPTES**

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



**CFCAL - Banque**  
**Rapport des commissaires aux comptes**  
**sur l'information financière semestrielle 2011**  
**Période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2011**

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause, au regard du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne, la régularité et la sincérité des comptes semestriels consolidés et l'image fidèle qu'ils donnent du patrimoine et de la situation financière à la fin du semestre ainsi que du résultat du semestre écoulé de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

**VERIFICATION SPECIFIQUE**

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels consolidés sur lesquels a porté notre examen limité. Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes semestriels consolidés.

Strasbourg et Paris La Défense, le 29 août 2011

Les Commissaires aux Comptes du CFCAL - Banque

**PricewaterhouseCoopers Audit**

**KPMG Audit**

Sylvain Mayeur

Philippe Saint-Pierre