



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

**DOCUMENTS SEMESTRIELS**

**AU**

**30 JUIN 2009**

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

Société Anonyme au capital de 5 313 921 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 ACTIF

EN K€

	Note	30-juin-09	31-déc-08	30-juin-08
Caisse, Banques Centrales, C.C.P.		805	831	656
Instruments dérivés de couverture	13	867	0	6 612
Actifs financiers disponibles à la vente	14	6 783	6 587	9 776
Prêts et créances sur les établissements de crédit	15	2 257	3 649	10 671
Prêts et créances sur la clientèle	16/17	957 406	954 478	949 246
Actifs d'impôts courants		7	0	64
Actifs d'impôts différés	11b	7 921	6 448	1 891
Comptes de régularisation et actifs divers	18	743	720	515
Immeubles de placement	19	3 315	3 295	3 519
Immobilisations corporelles	20	3 512	3 232	3 264
Immobilisations incorporelles	21	234	334	364
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>983 850</b>	<b>979 574</b>	<b>986 578</b>

## BILAN PASSIF

en Keuros				
	Note	30-juin-09	31-déc-08	30-juin-08
Banques centrales, CCP		0	0	
Instruments dérivés de couverture	22	10 729	7 416	
Dettes envers les établissements de crédit	23	97	130	231
Dettes envers la clientèle	24	17 493	16 892	17 741
Dettes représentées par un titre	25	809 933	815 432	824 743
Passifs d'impôts courants		187	500	0
Passifs d'impôts différés	11b	1 133	526	1 830
Comptes de régularisation et passifs divers	26	12 322	5 491	12 083
Provisions	27	9 318	9 410	7 616
<b>Capitaux propres</b>		122 636	123 778	122 334
<i>Capitaux propres part du groupe</i>				
Capital et primes liées	28	28 108	28 108	22 180
Réserves consolidées	28	93 444	87 435	87 360
Gains/pertes latents ou différés	4	-6 178	-5 096	5 436
<b>Résultat de l'exercice</b>		<b>7 262</b>	<b>13 331</b>	<b>7 358</b>
<i>Intérêts minoritaires</i>		<i>1</i>	<i>1</i>	<i>1</i>
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>983 850</b>	<b>979 574</b>	<b>986 578</b>

## COMPTES DE RESULTAT

	Notes	30-juin-09	30-juin-08	31-déc.-08
+ Produits d'Intérêts et assimilés	1	34 129	33 252	70 247
- Charges d'Intérêts et assimilées	1	16 645	19 445	40 291
+ Commissions (produits)	2	1 692	1 518	3 255
- Commissions (charges)	2	381	475	932
+/- Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat	3	0	248	0
+/- Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente	4	-511	887	1 090
+ Produits des autres activités	5	1 547	811	1 513
- Charges des autres activités	5	1 832	328	1 499
<b>Produit net bancaire</b>		<b>18 000</b>	<b>16 466</b>	<b>33 383</b>
- Charges générales d'exploitation	6	5 249	4 887	10 216
- Dotations aux amortissements et dépréciations des immobilisations d'exploitation	9	334	301	660
<b>Résultat brut d'exploitation</b>		<b>12 417</b>	<b>11 278</b>	<b>22 507</b>
- Coût du risque	10	-1 550	137	-633
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>10 868</b>	<b>11 416</b>	<b>21 874</b>
+/- Gains ou pertes nets sur autres actifs		-5	0	0
<b>Résultat avant impôt</b>		<b>10 862</b>	<b>11 416</b>	<b>21 874</b>
- Impôts sur le résultat	11	3 601	4 058	8 544
<b>Résultat net</b>		<b>7 262</b>	<b>7 358</b>	<b>13 331</b>
- Intérêts minoritaires		0	0	0
<b>Résultat net part du groupe</b>		<b>7 262</b>	<b>7 358</b>	<b>13 331</b>
Résultat par action		2,08 €	2,18 €	3,83 €
Résultat dilué par action	12	2,08 €	2,18 €	3,83 €

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

	30/06/2009	30/06/2008
	en Keuros	
<b>Résultat net</b>	<b>7 262</b>	<b>7 358</b>
- Dotations nettes aux amortissements Immobilisations corporelles et incorporelles	449	407
- annulation dotation/reprise provision	2 707	-634
Variation du stock de dettes représentées par un titre	-5 498	31 351
Dividendes reçus (reclassés en flux lié aux actifs financiers)	121	217
Elimination charges sociales provisionnées	1 064	771
Elimination charge IS calculée	3 601	4 058
Autres mouvements	1	
<b>Composantes non monétaires comprises dans le résultat net et autres ajustements</b>	<b>2 445</b>	<b>36 171</b>
<b>Composantes des activités opérationnelles</b>		
<b>Flux liés aux opérations avec la clientèle</b>	<b>-4 461</b>	<b>-27 882</b>
Variation du poste prêts et créances (solde net réalisations - remboursements)	-2 928	-28 757
Elimination impact des produits calculés (dotation et reprise de provisions)	-2 134	507
Variation des dettes envers la clientèle (comptes courants)	602	368
<b>Flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs financiers</b>	<b>377</b>	<b>-639</b>
Variation titres en portefeuille (actifs financiers disponibles à la vente)	-196	3 562
Etalement prime obligations	-48	
Dépréciation durable	-619	
Elimination impact des produits calculés (dotation et reprise de provisions)		
Dividendes reçus	-121	-217
Variation instruments de couverture de flux de trésorerie	2 446	-6 431
élimination variation valeur portefeuille disponible à la vente et instruments de couverture	-1 082	2 617
variation nette liée à l'élimination des actions d'autocontrôle	-3	-170
<b>Flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs non financiers</b>	<b>4 869</b>	<b>7 717</b>
Variation des provisions pour risques et charges	-92	-15
Elimination impact des produits calculés (dotation et reprise de provisions)	92	15
Elimination dette liée aux charges sociales provisionnées	-1 064	-771
Elimination de la créance IS calculée	309	-545
Variation actif/passif d'impôts courants	-319	815
Variation Actifs d'impôts différés	-865	1 917
Variation Comptes de régularisation et actifs divers	-23	-150
Variation Comptes de régularisation et passifs divers	6 832	6 451
<b>- Impôt décaissé</b>	<b>-3 910</b>	<b>-3 514</b>
<b>Trésorerie nette provenant des activités opérationnelles</b>	<b>6 582</b>	<b>19 211</b>
<b>Flux liés aux immeubles de placement</b>	<b>-135</b>	<b>-93</b>
Variation poste Immeubles de placement	-21	-204
Elimination charge calculée (dotation aux amortissements)	-115	
Elimination produit calculé (reprise de provisions)		111
<b>Flux liés aux Immobilisations corporelles et incorporelles</b>	<b>-514</b>	<b>-619</b>
Variation poste immobilisations corporelles	-281	-105
Variation poste immobilisations incorporelles	100	-107
Elimination charge calculée (dotation aux amortissements)	-334	-407
<b>Trésorerie nette provenant des activités d'investissement</b>	<b>-650</b>	<b>-712</b>
<b>Augmentation du capital</b>		
<b>Flux de trésorerie provenant ou à destination des actionnaires</b>	<b>-7 318</b>	<b>-7 429</b>
<b>Prime de fusion des filiales</b>		
<b>Trésorerie nette provenant des activités de financement</b>	<b>-7 318</b>	<b>-7 429</b>
<b>Trésorerie et équivalents trésorerie à l'ouverture</b>	<b>4 350</b>	<b>27</b>
Trésorerie nette provenant des activités opérationnelles	6 582	19 211
Trésorerie nette provenant des activités d'investissement	-650	-712
Trésorerie nette provenant des activités de financement	-7 318	-7 429
<b>Trésorerie et équivalents trésorerie à la clôture</b>	<b>2 965</b>	<b>11 097</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 2006</b>	<b>4 830</b>	<b>3 842</b>		<b>81 317</b>	<b>3 313</b>		<b>15 067</b>	<b>108 369</b>	<b>1</b>	<b>108 370</b>
Affectation du résultat N-1				15 067			-15 067			
Distribution N au titre du résultat N-1				-15 837				-15 837		
Variations de valeurs des instruments financiers et immobilisations affectant les KP					-493			-493		
Résultat N							12 602	12 602		
cession actions auto-contrôle				1 894				1 894		
acquisition actions auto-contrôle				-83				-83		
Augmentation capital et prime d'émission	320	13 188						13 508		
Autres variations :										
<b>Capitaux propres au 31 décembre 2007</b>	<b>5 150</b>	<b>17 030</b>		<b>82 358</b>	<b>2 820</b>		<b>12 602</b>	<b>119 960</b>	<b>1</b>	<b>119 961</b>
Affectation du résultat N-1				12 602			-12 602			
Distribution N au titre du résultat N-1				-7 429				-7 429		
Augmentation capital et prime d'émission	164	5 764						5 927		
Variations de valeurs des instruments financiers et immobilisations affectant les KP					-2 835			-2 835		
Résultat N							13 331	13 331		
cession actions auto-contrôle				112				112		
acquisition actions auto-contrôle				-319				-319		
ID sur élimination actions propres				112	-37			75		
Gains/pertes sur instruments flux de trésorerie						-5 044		-5 044		
Autres variations :										
<b>Capitaux propres au 31 décembre 2008</b>	<b>5 314</b>	<b>22 794</b>	<b>0</b>	<b>87 436</b>	<b>-52</b>	<b>-5 044</b>	<b>13 331</b>	<b>123 778</b>	<b>1</b>	<b>123 779</b>
Affectation du résultat N-1				13 331			-13 331			
Distribution N au titre du résultat N-1				-7 318				-7 318		
Variations de valeurs des instruments financiers et immobilisations affectant les KP					545			545		
Résultat N							7 262	7 262		
cession actions auto-contrôle				62				62		
acquisition actions auto-contrôle				-66				-66		
ID sur élimination actions propres				0				0		
Gains/pertes sur instruments flux de trésorerie						-1 604		-1 604		
Autres variations :					-23			-23		
<b>Capitaux propres au 30 juin 2009</b>	<b>5 314</b>	<b>22 794</b>	<b>0</b>	<b>93 445</b>	<b>470</b>	<b>-6 648</b>	<b>7 262</b>	<b>122 636</b>	<b>0</b>	<b>122 636</b>

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

en K€

	30-juin-09	30-juin-08
<b>RESULTAT NET</b>	<b>7 262</b>	<b>7 358</b>
	<i>variations</i>	
Gains/pertes sur titres à revenu fixe des actifs financiers disponibles à la vente	97	92
Gains/pertes sur titres à revenu variable des actifs financiers disponibles à la vente	735	-2 533
Impôts comptabilisés directement en capitaux propres	-286	841
Réévaluation des instruments dérivés de couverture de flux de trésorerie	-2 446	6 431
Impôts comptabilisés directement en capitaux propres	842	-2 177
Autres mouvements	-23	-37
<b>Total des gains/pertes comptabilisés directement en capitaux propres</b>	<b>-1 082</b>	<b>2 616</b>
<b>Total du RESULTAT NET et des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres</b>	<b>6 180</b>	<b>9 973</b>

## Notes annexes aux comptes consolidés

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

Nos états financiers consolidés au 30 juin 2009 ont été établis en conformité avec la norme IAS 34- Information financière intermédiaire.

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 comptable n'a été adopté en 2009.

### **II Méthodes et évaluations comptables**

La norme IAS1 révisée portant sur la présentation des états financiers a été appliquée pour la première fois à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2009.

Les normes et interprétations utilisées et décrites dans les états financiers au 30 juin 2009 ont été complétées par les normes et interprétations dont l'application était obligatoire pour la première fois en 2008 :

- *IFRIC 11 « Action propres et transaction intra-groupe », IFRIC 14 « IAS 19 – Limitation de l'actif au titre de prestation définies, obligations de financement minimum et leur interaction*
- *IFRS 8 « Information sectorielle »*

L'application de cette norme et de cette interprétation n'a eu aucune incidence sur les comptes consolidés du groupe.

### **Faits marquants de l'exercice**

Au cours de l'exercice, la crise financière a eu des impacts sur :

- l'activité, avec le ralentissement de la production de crédits
- les risques avec une remontée du coût du risque de crédit
- le refinancement, avec le renchérissement du coût de la liquidité

### **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 en 2009.

### **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.

### **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, leur 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 tel que la valeur actuelle de ces flux égalise 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 fixes 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 » en 2009.

### 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. Une baisse de 30% sur deux arrêts consécutifs 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 la base de groupes d'actifs présentant des caractéristiques similaires en termes de risques de crédit (provisions sur base portefeuille). Cette provision est évaluée à partir de séries statistiques permettant d'apprécier plus finement le risque de perte sur ces engagements.

### **Immobilisations**

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 2009, le Groupe CFCAL constate un stock de 4 biens acquis par adjudication pour un montant total brut de 548 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.

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.

### **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 5,80% 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**

#### **a. Impôt courant**

Au 30 juin 2009, suite au contrôle fiscal portant sur les exercices 2005, 2006 et 2007, le Groupe CFCAL constate au passif de son bilan une provision pour litige impôt de 1 003 K€

#### **b. 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.

### **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.

## **III. 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-09			30-juin-08			31-déc-08		
	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net
<b>Opérations interbancaires</b>			9			73			232
Intérêts sur comptes à vue, à terme, prêts et emprunts et opérations de pension	35	26	9	76	3	73	240	8	232
<b>Opérations avec la clientèle</b>			<b>33 813</b>			<b>32 940</b>			<b>68 454</b>
Intérêts sur comptes à vue, à terme, prêts et emprunts (hors régime spécial) et opérations de pension	34 003	135	33 868	33 191	206	32 985	69 048	470	68 578
<i>(dont intérêts sur créances dépréciées calculée au TIE)</i>	-112		-112	-682		-682	-865		-865
Intérêts sur prêts et comptes à terme à régime spécial		55	-55		45	-45		124	-124
<b>Dettes représentées par un titre</b>			<b>-14 118</b>			<b>-19 113</b>			<b>-39 587</b>
Charges sur certificat de dépôt et BMTN		2 096	-2 096		2 524	-2 524		5 768	-5 768
Charges sur emprunts obligataires		12 022	-12 022		16 589	-16 589		33 819	-33 819
<b>Instruments dérivés de couverture</b>			<b>-2 180</b>						<b>916</b>
Intérêts sur instruments de taux d'intérêt (1)	53	2 233	-2 180				940	24	916
<b>Autres</b>	38	78	<b>-40</b>	-15	78	<b>-93</b>	19	78	<b>-59</b>
<b>Total des intérêts et produits (charges) assimilés</b>	<b>34 129</b>	<b>16 645</b>	<b>17 484</b>	<b>33 252</b>	<b>19 445</b>	<b>13 807</b>	<b>70 247</b>	<b>40 291</b>	<b>29 956</b>

(1) Au 30/06/2008, les intérêts sur swaps figuraient pour un montant net de 248 K € dans le poste "Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la Juste Valeur par résultat" (Voir note 3)

## Note 2 - Commissions (Produits et charges)

(en milliers d'euros)	30-juin-09			30-juin-08			31-déc-08		
	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net
. Commissions sur opérations avec la clientèle	0	133	-133	-11	233	-244	-10	437	-447
. Indemnités de remboursements anticipés	1 218		1 218	1 176		1 176	2 579		2 579
. Commissions sur moyens de paiement	149	112	37	133	86	47	271		271
. Commissions sur opérations sur titres	4	20	-16	6	42	-36	9	57	-48
. Autres commissions	321	116	205	214	114	100	406	438	-32
<b>Total des commissions nettes</b>	<b>1 692</b>	<b>381</b>	<b>1 311</b>	<b>1 518</b>	<b>475</b>	<b>1 043</b>	<b>3 255</b>	<b>932</b>	<b>2 323</b>

**Note 3 - Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat**

(en milliers d'euros)	30-juin-09	30-juin-08	31-déc-08
Résultats sur instruments dérivés (1)	0		0
Intérêts sur swaps		248	
<b>Total des gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat</b>	<b>0</b>	<b>248</b>	<b>0</b>

(1) Au 30 juin 2009, le résultat sur instruments dérivés de couverture figure pour -2 180 K € en intérêts, produits et charges assimilés (Voir note 1) (cf méthodes comptables)

**Note 4 - Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente**

(en milliers d'euros)	30-juin-09	30-juin-08	31-déc-08
<b>Actions et autres titres à revenu variable</b>			
Résultats de cession	0	706	1333
Dividendes reçus	121	217	253
Dépréciation durable (1)	-619		-439
<b>Autres</b>	-13	-36	-57
<b>Total des gains/pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente comptabilisé dans le résultat</b>	<b>-511</b>	<b>887</b>	<b>1 090</b>

(1) Au 31 décembre 2008, le CFCAL-BANQUE constate pour la première fois une dépréciation durable sur ses actifs disponibles à la vente (cf méthodes comptables)

	30-juin-09	30-juin-08	31-déc-08
<b>Comptabilisés directement en capitaux propres :</b>			
Gains/pertes sur titres à revenu fixe des actifs financiers disponibles à la vente	237	78	140
Gains/pertes sur titres à revenu variable des actifs financiers disponibles à la vente	493	1 725	-219
Impôts comptabilisés directement en capitaux propres	-259	-621	27
<b>Total des gains/pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente comptabilisé en capitaux propres</b>	<b>470</b>	<b>1 182</b>	<b>-52</b>

### Note 5 - Produits et charges des autres activités

(en milliers d'euros)	30-juin-09			30-juin-08			31-déc-08			
	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net	
Résultat de cession d'immeubles de placement	76		76	0		0	7		7	
Dotations et reprises d'amortissements et de provisions sur immeubles de placement	0	114	-114	77	105	-28	85	234	-149	
Revenus et charges sur immeubles de placement	638	201	437	638	204	434	1 272	458	814	
<b>Total des produits et charges sur immeubles de placement</b>	<b>714</b>	<b>315</b>	<b>399</b>	<b>715</b>	<b>309</b>	<b>406</b>	<b>1 364</b>	<b>692</b>	<b>672</b>	
Autres produits et charges divers d'exploitation	40	(1)	911	-871	37	0	37	83	0	83
Dotations et reprises de provisions aux autres produits et charges d'exploitation (2)	793	606	187	59	19	40	66	807	-741	
<b>Autres produits d'exploitation bancaire</b>	<b>833</b>	<b>1 517</b>	<b>-684</b>	<b>96</b>	<b>19</b>	<b>77</b>	<b>149</b>	<b>807</b>	<b>-658</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 547</b>	<b>1 832</b>	<b>-285</b>	<b>811</b>	<b>328</b>	<b>483</b>	<b>1 513</b>	<b>1 499</b>	<b>14</b>	

(1)Déboursement condamnation litige assignations affaire Suttel pour un montant de 900 K€ provisionné à hauteur de 657 K€ (voir renvoi 2 ci-dessus)

### Note 6 : Charges générales d'exploitation

(en milliers d'euros)	30-juin-09	30-juin-08	31-déc-08
Impôts et taxes	410	386	833
Services extérieurs	969	1 075	1 989
<b>Total Autres frais administratifs</b>	<b>1 379</b>	<b>1 461</b>	<b>2 822</b>
Frais de personnel	3 870	3 426	7 394
<b>Total Charges générales d'exploitation</b>	<b>5 249</b>	<b>4 887</b>	<b>10 216</b>

### Note 7 : Frais de personnel

(en milliers d'euros)	30-juin-09	30-juin-08	31-déc-08
Salaires et traitements	1 949	1 593	3 580
Charges de retraite	236	212	444
Autres charges sociales et fiscales	1 000	922	1 983
Intéressement et participation	685	699	1 387
<b>Total Frais de Personnel</b>	<b>3 870</b>	<b>3 426</b>	<b>7 394</b>

### Ventilation de l'effectif

	30-juin-09	30-juin-08	31-déc-08
Non cadres	89	89	87
Cadres	22	19	20
<b>Total Effectif</b>	<b>111</b>	<b>108</b>	<b>107</b>

## Note 8 : 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 5,80%, 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.

GROUPE	en K€			
	CFCAL	CFCAL	CFCAL	CFCAL
REGIME	Groupe	Groupe	IDR	Prime d'ancienneté
	01/01/2008 31/12/2008	01/01/2009 30/06/2009	01/01/2009 30/06/2009	01/01/2009 30/06/2009
<b>A. Evolution de l'engagement</b>				
<b>Engagement à l'ouverture</b>	<b>(489)</b>	<b>(507)</b>	<b>(370)</b>	<b>(137)</b>
Coût des services rendus	(32)	(16)	(10)	(5)
Charge d'intérêt	(26)	(16)	(12)	(4)
Cotisations versées par les salariés				
Prestations payées	11			
(Pertes) et gains actuariels	29	(27)	(20)	(7)
Acquisition				
Cession				
Modification du régime				
Réduction du régime				
Liquidation du régime				
<b>Engagement à la clôture</b>	<b>(507)</b>	<b>(565)</b>	<b>(412)</b>	<b>(154)</b>
<b>B Charge de l'exercice</b>				
Coût des services rendus	(32)	(16)	(10)	(5)
Charge d'intérêt	(26)	(16)	(12)	(4)
Amortissement des services passés				
Amortissement des (pertes) et gains actuariels	10	(7)	(1)	(7)
Gains/(pertes) de réduction				
Gains/(pertes) de liquidation				
<b>(Charge)/Produit de retraite de l'exercice</b>	<b>(48)</b>	<b>(39)</b>	<b>(22)</b>	<b>(16)</b>
<b>C Provision reconnue au bilan</b>				
Engagements non financés	(507)	(565)	(412)	(154)
Services passés non reconnus				
Pertes/(gains) actuariels non reconnus	63	82	82	
Ajustement lié à la limite de la reconnaissance d'un surplus				
<b>(Provision)/Actif de fin d'exercice</b>	<b>(444)</b>	<b>(483)</b>	<b>(329)</b>	<b>(154)</b>
<b>D Evolution de la provision</b>				
<b>Provision à l'ouverture</b>	<b>(407)</b>	<b>(444)</b>	<b>(307)</b>	<b>(137)</b>
Charge de l'exercice	(48)	(39)	(22)	(16)
Cotisation au fonds versées par l'employeur				
Prestations payées par l'employeur	11			
Acquisition				
Cession				
<b>(Provision)/Actif de fin d'exercice</b>	<b>(444)</b>	<b>(483)</b>	<b>(329)</b>	<b>(154)</b>
<b>E Hypothèses (fin d'exercice)</b>				
Taux d'actualisation	6,30%	5,80%	5,80%	5,80%
Taux d'augmentation des salaires	1,37%	1,32%	1,29%	1,35%
Age moyen de départ en retraite	61 ans	61 ans	61 ans	61 ans
<b>F Population concernée</b>				
Date d'extraction des données	19/12/2008	30/11/2008	30/11/2008	30/11/2008
Nombre de salariés bénéficiaires	101	95	95	95
<b>G Durée d'amortissement</b>				
Durée résiduelle d'activité	23,20	23,15	23,15	n.a

	01/01/2008 31/12/2008	01/01/2009 30/06/2009	01/01/2009 30/06/2009	01/01/2009 30/06/2009
<b>H Information complémentaires</b>				
Engagement (taux d'actualisation -0.5%)	(533)	(595)	(434)	(161)
Engagement (taux d'actualisation +0.5%)	(483)	(539)	(392)	(147)
<b>TOTAL des gains / (pertes) actuariels de l'exercice</b>	<b>29</b>	<b>(27)</b>	<b>(20)</b>	<b>(7)</b>
<i>Gains &amp; (Pertes) actuariels - changement d'hypothèses</i>	58	(27)	(20)	(7)
<i>Gains &amp; (Pertes) actuariels - ajustement d'expérience</i>	(29)			
	01/01/2008 31/12/2008	01/07/2009 31/12/2009	01/07/2009 31/12/2009	01/07/2009 31/12/2009
<b>I Charge de l'exercice prévisible (N+1)</b>				
Coût des services rendus	(31)	(18)	(12)	(6)
Charge d'intérêt	(32)	(16)	(12)	(4)
Amortissement des services passés				
Amortissement des (pertes) et gains actuariels	(1)			
Gains/(pertes) de réduction				
Gains/(pertes) de liquidation				
<b>(Charge)/Produit de retraite de l'exercice</b>	<b>(64)</b>	<b>(34)</b>	<b>(24)</b>	<b>(10)</b>



**Note 9 - Dotations aux amortissements et dépréciations des immobilisations d'exploitation**

(en milliers d'euros)	30-juin-09	30-juin-08	31-déc-08
Dotations aux amortissements et dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles	334	301	660
<b>Dotations aux amortissements et dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles</b>	<b>334</b>	<b>301</b>	<b>660</b>

**Note 10- Coût du risque**

(en milliers d'euros)	30-juin-09	30-juin-08	31-déc-08
<b>Dotations aux provisions et aux dépréciations:</b>			
Opérations avec la clientèle	2 426	1 019	1 851
Divers	61	21	185
<b>DOTATIONS AUX PROVISIONS ET AUX DEPRECIATIONS</b>	<b>2 487</b>	<b>1 040</b>	<b>2 036</b>
<b>Reprises de provisions :</b>			
Opérations avec la clientèle	1 159	2 466	3 691
<i>(dont effet désactualisation)</i>	112	682	865
Divers	15	55	88
<b>REPRISES DE PROVISIONS</b>	<b>1 174</b>	<b>2 521</b>	<b>3 779</b>
<b>Pertes et récupérations :</b>			
Pertes sur créances irrécouvrables	255	1 382	2 456
Récupérations sur créances amorties	-19	-38	-80
<b>PERTES ET RECUPERATIONS</b>	<b>236</b>	<b>1 344</b>	<b>2 376</b>
<b>COÛT DU RISQUE</b>	<b>-1 549</b>	<b>137</b>	<b>-633</b>

## Note 11- Impôt sur le résultat

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

(en milliers d'euros)	30-juin-09	30-juin-08	31-déc-08
Charge d'impôt exigible	3 875	3 514	7 403
Dotation provisions pour impôt (contrôle fiscal exercices 2005-2006-2007)	35	0	968
Impact impôts différés	-309	544	173
<b>Charge d'impôt comptabilisée</b>	<b>3 601</b>	<b>4 058</b>	<b>8 544</b>

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

(en milliers d'euros)	30-juin-09	30-juin-08	31-déc-08
Résultat net part du groupe	7 262	7 358	13 331
Charge (produit) d'impôt	3 601	4 058	8 544
<b>Résultat comptable avant impôt et dépréciation des écarts d'acquisition</b>	<b>10 862</b>	<b>11 416</b>	<b>21 874</b>
<i>Taux d'imposition de droit commun français</i>	<i>34,43%</i>	<i>34,43%</i>	<i>34,43%</i>
<b>Charge (produit) d'impôt théorique aux taux en vigueur en France</b>	<b>3 740</b>	<b>3 930</b>	<b>7 531</b>
Effet des différences permanentes	-139	127	1 012
<b>Charge (produit) d'impôt comptabilisée</b>	<b>3 601</b>	<b>4 058</b>	<b>8 544</b>
<b>Taux effectif d'impôt (charge/produit d'impôt comptabilisé rapporté au résultat taxable)</b>	<b>33,15%</b>	<b>35,55%</b>	<b>39,06%</b>

### C) Composition des impôts différés au bilan

(en milliers d'euros)	31-déc-08	Variations portant sur des éléments comptabilisés en résultat	Variations portant sur des éléments comptabilisés en capitaux propres	autres mouvements	30-juin-09
Provisions pour engagements sociaux	673	-313			360
Provisions pour risques de crédit non déductibles	971	261			1 232
Autres provisions	1 968	191			2 159
Autres différences temporelles	2 837	193	1 141		4 171
<b>Actifs d'impôts différés</b>	<b>6 448</b>	<b>332</b>	<b>1 141</b>	<b>0</b>	<b>7 921</b>
Variation de juste valeur positive des actifs disponibles à la vente	-27		286		259
Autres différences temporelles	553	23	298		874
<b>Passifs d'impôts différés</b>	<b>526</b>	<b>23</b>	<b>585</b>	<b>0</b>	<b>1 133</b>
<b>Net d'impôts différés</b>	<b>5 923</b>	<b>309</b>	<b>556</b>	<b>0</b>	<b>6 788</b>

## Note 12 - 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 13 - Actifs - Instruments dérivés de couverture de flux de trésorerie

(en milliers d'euros)	30-juin-09	31-déc-08	30-juin-08
<b>Opérations fermes</b>			
Taux	867	0	6 612
<b>Total des instruments dérivés de couverture de flux de trésorerie</b>	<b>867</b>	<b>0</b>	<b>6 612</b>

Au 31 décembre 2008, le CFCAL constate au passif de son bilan des valeurs négatives des instruments de couverture de flux de trésorerie (voir note 22)

Au 30 juin 2009 Montant notionnel des instruments dérivés de couverture en juste valeur positive 67 000 K €

### Note 14 - Actifs financiers disponibles à la vente

(en milliers d'euros)	30-juin-09	31-déc-08	30-juin-08
Effets publics et valeurs assimilées	2 588	2 558	2 519
Obligations	0	0	0
<b>Total titres à revenu fixe</b>	<b>2 588</b>	<b>2 558</b>	<b>2 519</b>
Actions et autres titres à revenu variable & ATDLT (1)	3 239	3 805	7 257
Titres dépréciation durable (2)	956	224	
<b>Total des actifs financiers disponibles à la vente (brut)</b>	<b>6 783</b>	<b>6 587</b>	<b>9 776</b>
<b>Total des actifs financiers disponibles à la vente (net)</b>	<b>6 783</b>	<b>6 587</b>	<b>9 776</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 31 décembre 2008, le CFCAL-BANQUE constate pour la première fois une dépréciation durable sur ses AFS (cf méthodes comptables)

### Note 15 - Prêts et créances sur les établissements de crédit

(en milliers d'euros)	30-juin-09	31-déc-08	30-juin-08
Comptes ordinaires débiteurs (1)	2 107	3 476	10 511
Autres	150	149	133
Créances rattachées	0	24	27
<b>CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT</b>	<b>2 257</b>	<b>3 649</b>	<b>10 671</b>

(1) dont comptes ordinaires du réseau pour 476 K €

**Note 16 - Prêts et créances sur la clientèle**

(en milliers d'euros)	30-juin-09	31-déc-08	30-juin-08
<b>COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS</b>	<b>39</b>	<b>54</b>	<b>40</b>
<i>dont créances douteuses</i>			
Crédits de trésorerie	29 960	32 948	37 478
Crédits à l'équipement	19 951	22 282	27 132
Crédits à l'habitat	226 775	238 369	243 503
Autres crédits	597 188	595 237	573 193
<b>AUTRES CONCOURS A LA CLIENTELE</b>	<b>873 874</b>	<b>888 836</b>	<b>881 306</b>
<b>Créances rattachées</b>	<b>4 330</b>	<b>4 865</b>	<b>5 016</b>
<i>Crédits de trésorerie</i>	84	148	163
<i>Crédits à l'équipement</i>	509	521	752
<i>Crédits à l'habitat</i>	911	1 085	1 056
<i>Autres crédits</i>	2 826	3 110	2 852
<i>Comptes ordinaires débiteurs</i>		1	0
<i>Créances douteuses</i> (1)			191 683
<b>CREANCES DOUTEUSES</b> (2)	<b>98 427</b>	<b>77 853</b>	<b>80 326</b>
<b>Montant brut des prêts et créances sur la clientèle</b>	<b>976 670</b>	<b>971 608</b>	<b>966 688</b>
<b>Dépréciations clientèle</b>	<b>19 071</b>	<b>16 962</b>	<b>17 253</b>
<b>Dépréciations créances rattachées</b>	<b>193</b>	<b>168</b>	<b>189</b>
<b>Montant net des prêts et créances sur la clientèle</b>	<b>957 406</b>	<b>954 478</b>	<b>949 246</b>

(1) au 31 décembre 2008 comme au 30 juin 2009, les créances rattachées sur créances douteuses sont comprises dans la ligne "créances douteuses"

(2) Parmi ces créances, les créances douteuses compromises s'élèvent à **10 130K€** et sont dépréciées à concurrence de **6 699K€**

**Note 17 - 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 30/06/2009	TOTAL 31/12/2008	TOTAL 30/06/2008
Crédits de trésorerie	4 955	146	409	410	398	6 318	6 672	5 794
Crédits à l'équipement	737	14	24	17	92	884	1 387	898
Crédits à l'habitat	15 311	472	1 333	1 314	10 158	28 590	22 316	24 059
Autres crédits	33 175	1 183	3 368	3 418	21 490	62 635	47 479	49 575
<b>Total</b>	<b>54 179</b>	<b>1 815</b>	<b>5 135</b>	<b>5 159</b>	<b>32 138</b>	<b>98 427</b>	<b>77 853</b>	<b>80 326</b>

**Note 18 - Comptes de régularisation et actifs divers**

(en milliers d'euros)	30-juin-09	31-déc-08	30-juin-08
Charges constatées d'avance	70	89	61
Produits à recevoir	0	190	136
Autres comptes de régularisation	64	37	92
<b>Total des comptes de régularisation</b>	<b>134</b>	<b>316</b>	<b>289</b>
Débiteurs divers	998	747	438
A déduire provisions autres actifs (stock adjudications, loyers)	-389	-343	-212
<b>Total des actifs divers</b>	<b>609</b>	<b>404</b>	<b>226</b>
<b>Total des Comptes de régularisation et actifs divers (NET)</b>	<b>743</b>	<b>720</b>	<b>515</b>

## Note 19 - 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 31/12/2007</b>	<b>5 634</b>	<b>404</b>	<b>6 038</b>
Acquisitions 2008	692	38	730
Sorties 2008 (1)	194	431	625
<b>Valeur brute au 31 /12/2008</b>	<b>6 132</b>	<b>11</b>	<b>6 143</b>
Acquisitions 2009	35	109	144
Sorties 2009 (2)	23	0	23
<b>Valeur brute au 30/06/2009</b>	<b>6 144</b>	<b>120</b>	<b>6 264</b>

(1) dont vente d'un bien à Laxou et un bien à Montreuil pour un total de 194 €

(2) vente d'un bien situé à Paris - rue des Moines

(en milliers d'euros)	Immeubles de placement	En-cours	TOTAL
<b>AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS</b>			
<b>Cumul des amortissements et pertes de valeur au 31/12/2007</b>	<b>2 639</b>	<b>85</b>	<b>2 724</b>
Amortissements 2008	234		234
Autres mouvements 2008	-24	-85	-109
<b>Cumul des amortissements et pertes de valeur au 31/12/2008</b>	<b>2 849</b>	<b>0</b>	<b>2 849</b>
Amortissements 2009	114	0	114
Autres mouvements 2009	-14	0	-14
<b>Cumul des amortissements et pertes de valeur au 30/06/2009</b>	<b>2 949</b>	<b>0</b>	<b>2 949</b>
<b>Valeur nette comptable au 30/06/2009</b>	<b>3 195</b>	<b>120</b>	<b>3 315</b>

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

Localisation	Juste valeur	Revenus locatifs estimés/an
16, rue Thiergarten à Strasbourg	450	14
10, rue du Maire Kuss à Strasbourg	700	24
34, rue Thomann à Strasbourg	100	3
8, rue des Peupliers à Gundershoffen	2 500	78
2, rue Guynemer à Brive la Gaillarde	100	5
10, rue St Didier à Paris	9 900	266
3, rue Ampère à Epinay sur Seine	700	35
64, rue des Moines à Paris	0	2
<b>TOTAL</b>	<b>14 450</b>	<b>427</b>

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

**Note 20 - 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 31/12/2007</b>	<b>1 269</b>	<b>0</b>	<b>4 510</b>	<b>5</b>	<b>5 784</b>
Acquisitions 2008 Cessions 2008			363 -48	180	543 -48
<b>Valeur brute au 31/12/2008</b>	<b>1 269</b>	<b>0</b>	<b>4 825</b>	<b>185</b>	<b>6 279</b>
Acquisitions 2009 Cessions 2009			192 -31	319	511 -31
<b>Valeur brute 30/06/2009</b>	<b>1 269</b>	<b>0</b>	<b>4 986</b>	<b>504</b>	<b>6 759</b>

(en milliers d'euros)	Immobilisations corporelles				
	Terrains et constructions	Locations simples	Equipement, mobilier et autres immobilisations	Immobilisations corporelles en-cours	Totaux
<b>AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS</b>					
<b>Valeur au 31/12/2007</b>	<b>313</b>	<b>0</b>	<b>2 312</b>	<b>0</b>	<b>2 625</b>
Dotations aux amortissements 2008 Autres mouvements 2008	16		454 -48		470 -48
<b>Valeur au 31/12/2008</b>	<b>329</b>	<b>0</b>	<b>2 718</b>	<b>0</b>	<b>3 047</b>
Dotations aux amortissements 2009 Autres mouvements 2009	8		223 -31		231 -31
<b>Cumul des amortissements et pertes de valeur clôture</b>	<b>337</b>	<b>0</b>	<b>2 910</b>	<b>0</b>	<b>3 247</b>
<b>Valeur nette comptable à la clôture 30/06/2009</b>	<b>932</b>	<b>0</b>	<b>2 076</b>	<b>504</b>	<b>3 512</b>

**Note 21 - 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 31/12/2007</b>		<b>1 253</b>		<b>1 253</b>
Acquisitions 2008 Cessions 2008		267 -3		267 -3
<b>Valeur brute au 31/12/2008</b>		<b>1 517</b>		<b>1 517</b>
Acquisitions 2009 Cessions 2009		3 0		3 0
<b>Valeur brute au 30/06/2009</b>		<b>1 520</b>		<b>1 520</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 31/12/2007</b>		<b>996</b>		<b>996</b>
Amortissements 2008 Autres mouvements 2008		189 -2		189 -2
<b>Cumul des amortissements et pertes de valeur au 31/12/2008</b>		<b>1 183</b>		<b>1 183</b>
Amortissements 2009 Autres mouvements 2009		103 0		103 0
<b>Cumul des amortissements et pertes de valeur au 30/06/2009</b>		<b>1 286</b>		<b>1 286</b>
<b>Valeur nette comptable à la clôture 30/06/2009</b>		<b>234</b>		<b>234</b>

**Note 22 - Passif - Instruments dérivés de couverture de flux de trésorerie**

(en milliers d'euros)	30-juin-09	31-déc-08	30-juin-08
<b>Opérations fermes</b>			
Taux	(1) 10 729	7 416	0
<b>Total dérivés</b>	10 729	7 416	0
<b>Total des Instruments dérivés de couverture de flux de trésorerie</b>	<b>10 729</b>	<b>7 416</b>	<b>0</b>

(1) au 30 juin 2009 Montant notionnel des instruments dérivés de couverture en juste valeur négative 209 500 €

**Note 23 - Dettes envers les établissements de crédit**

(en milliers d'euros)	30-juin-09	31-déc-08	30-juin-08
Comptes à vue des établissements de crédit	65	66	168
<b>Dettes à vue sur les établissements de crédit</b>	<b>65</b>	<b>66</b>	<b>168</b>
Emprunts et comptes à terme	31	62	62
Dettes rattachées		2	1
<b>Dettes à terme sur les établissements de crédit</b>	<b>31</b>	<b>64</b>	<b>63</b>
<b>Total des dettes envers les établissements de crédit</b>	<b>96</b>	<b>130</b>	<b>231</b>

**Note 24 - Dettes envers la clientèle**

(en milliers d'euros)	30-juin-09	31-déc-08	30-juin-08
Comptes ordinaires créditeurs	7 481	5 886	6 522
Comptes à terme	3 193	6 722	5 754
Comptes d'épargne à régime spécial	5 023	3 416	3 166
Livrets	4 253	2 677	2 427
PEL	597	577	577
CEL	45	43	42
PEA	128	119	120
Autres dettes opérations clientèle	(1) 1 664	643	2 167
Dettes rattachées	132	225	132
<b>Total des comptes créditeurs de la clientèle</b>	<b>17 493</b>	<b>16 892</b>	<b>17 741</b>

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

### Note 25 - Dettes représentées par un titre

(en milliers d'euros)	30-juin-09	31-déc-08	30-juin-08
Bons de caisse	2	4	4
TCN (BMTN et certificats de dépôts)	162 853	132 870	114 933
Emprunts obligataires	638 417	671 030	698 916
Dettes rattachées	8 661	11 528	10 890
* TCN (BMTN et certificats de dépôts)	1 105	1 064	1 010
* Emprunts obligataires	7 556	10 464	9 880
<b>Total des dettes représentées par un titre</b>	<b>809 933</b>	<b>815 432</b>	<b>824 743</b>

### Note 26 - Comptes de régularisation et passifs divers

(en milliers d'euros)	30-juin-09	31-déc-08	30-juin-08
Charges à payer	761	24	0
Autres comptes de régularisation créditeurs	329	331	492
<b>Total des comptes de régularisation - passif</b>	<b>1 090</b>	<b>355</b>	<b>492</b>
Comptes de règlement relatifs aux opérations sur titres	82	74	87
Dettes fiscales et sociales	2 845	3 350	2 348
Passifs divers (1)	8 305	1 712	9 156
<b>Total des passifs divers</b>	<b>11 232</b>	<b>5 136</b>	<b>11 591</b>
<b>Total des Comptes de régularisation et passifs divers</b>	<b>12 322</b>	<b>5 491</b>	<b>12 083</b>

(1) dont dividende à payer pour 7 396K€

### Note 27 - Provisions

(en milliers d'euros)	31-déc-08	Dotations	Reprises	Utilisations	30-juin-09
<b>Engagements sociaux</b>	<b>444</b>	39			<b>483</b>
<b>Autres provisions</b>					
Provisions pour litiges (1)	8 933	641	794		8 780
Autres provisions	33	55	33		55
<b>Total</b>	<b>9 410</b>	<b>735</b>	<b>827</b>	<b>0</b>	<b>9 318</b>

(1) dont provisions pour contrôle fiscal exercices 2005-2006-2007 pour 1 003K€



## Note 28 - Informations relatives au capital

Le groupe CFCAL détient **5 895** actions d'autocontrôle au 30 juin 2009 déduites des capitaux propres en normes IFRS.

(en milliers d'euros)	30-juin-09	31-déc-08	30-juin-08
<b>Capitaux propres</b>			
Capital	5 314	5 314	5 150
Primes d'émission	22 794	22 794	17 031
<b>sous-total</b>	<b>28 108</b>	<b>28 108</b>	<b>22 180</b>
Réserves	93 444	87 435	87 360
Effet réévaluation des titres AFS	470	-52	1 182
Effet réévaluation instruments dérivés couverture (1)	-6 648	-5 044	4 254
Total	115 374	110 447	114 977
à déduire immobilisations incorporelles	-234	-334	-364
<b>FONDS PROPRES DE BASE (tier 1)</b>	<b>115 140</b>	<b>110 113</b>	<b>114 613</b>
<b>FONDS PROPRES COMPLEMENTAIRES (tier 2)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL FONDS PROPRES</b>	<b>115 140</b>	<b>110 113</b>	<b>114 613</b>
<b>TOTAL ENCOURS RISQUES PONDERES</b>	<b>525 647</b>	<b>535 953</b>	<b>525 531</b>
<b>RATIO DE SOLVABILITE (2)</b>	<b>23,08%</b>	<b>21,50%</b>	<b>21,81%</b>

(1) gains/pertes latents sur instruments dérivés de couverture de flux de trésorerie pour un montant brut de -10 044K € compte tenu de l'impôt différé de 3 396K€ soit un net de -6 648K€

(2) RSE 30 juin 2009 calculé sur base "Fonds propres de base - Tier one " en excluant les effets de réévaluation des titres AFS pour un montant de 470K€ ainsi que l'effet de réévaluation des instruments dérivés de couverture pour un montant de 6 648K€ soit des fonds propres Tier one pour un total de 121 318K€

## Note 29 - Engagements

(en milliers d'euros)	30-juin-09	31-déc-08	30-juin-08
<b>Engagements de financement et de garantie donnés</b>			
Engagements de financement en faveur de la clientèle	21 721	32 670	40 656
	21 721	32 670	40 656
<b>Engagements de financement et de garantie reçus</b>			
Engagements de financement des établissements de crédit	102 604	54 413	65 000
	102 604	54 413	65 000
Engagements de garantie des établissements de crédit	987 501	985 229	980 925
des établissements de crédit	104	108	120
d'organismes d'assurances	61 365	66 228	71 558
de la clientèle	926 032	918 893	909 247

## Note 30 : Risque de crédit

### a) Exposition globale au risque de crédit

en milliers d'€	Encours sains	Encours douteux	BRUT 30-juin-09	BRUT 31-déc-08	BRUT 30-juin-08
• Opérations interbancaires	2 257		2 257	3 649	10 671
• Opérations clientèle (1)	878 243	(2) 98 426	976 669	971 607	966 687
• Autres actifs financiers (3)	2 588		2 588	2 558	2 519
<b>Sous-Total</b>	<b>883 088</b>	<b>98 426</b>	<b>981 514</b>	<b>977 815</b>	<b>979 877</b>
• Hors Bilan					
Engagement de financement en faveur de la clientèle			21 721	32 670	40 656
<b>Exposition maximum</b>	<b>883 088</b>	<b>98 426</b>	<b>1 003 235</b>	<b>1 010 485</b>	<b>1 020 533</b>

(1) Les encours des crédits qui auraient été en souffrance ou provisionnés s'ils n'avaient pas été restructurés s'élèvent à **1 517 K€**

(2) Balance âgée sur encours douteux voir note 17

(3) Titres à revenu fixe du portefeuille disponible à la vente. Les obligations du portefeuille recourent des emprunts obligataires allemands, emprunts d'état bénéficiant des notations **AAA**.

### b) Provisions couvrant le risque de crédit

en milliers d'€	31-déc-08	Dotations	Reprises	Utilisations	Autres variations	30-juin-09
• Opérations clientèle						
<i>Sur base individuelle</i>	16 247	5 447	3 687	0		18 007
<i>Sur base portefeuille</i>	883	374	0			1 257
<b>Provisions déduites de l'actif</b>	<b>17 130</b>	<b>5 821</b>	<b>3 687</b>	<b>0</b>		<b>19 264</b>
<b>Total des provisions pour risque de crédit</b>	<b>17 130</b>	<b>5 821</b>	<b>3 687</b>	<b>0</b>		<b>19 264</b>

Dont provisions sur :	en milliers d'€					
• Encours sains	883	374	0	0		1 257
• Encours douteux	16 247	5 447	3 687	0		18 007

### 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 + Accessoire	Total Valeurs Hypothécaires ou Montants garantis	taux de garantie
• Hypothécaire	921 776	2 499 709	100,00%
<i>dont autres crédits clientèle</i>	657 671	1 825 040	
<i>dont crédits à l'équipement</i>	3 297	9 546	
<i>dont crédits à l'habitat</i>	254 890	644 482	
<i>dont crédits de trésorerie</i>	5 918	20 641	
• A la consommation	31 037	27 995	90,20%
<i>dont autres crédits clientèle</i>	587	23	
<i>dont crédits à l'équipement</i>	36	0	
<i>dont crédits à l'habitat</i>	61	0	
<i>dont crédits de trésorerie</i>	30 353	27 972	
• Communal	19 314	17 932	92,84%
<i>dont autres crédits clientèle</i>	1 814	1 758	
<i>dont crédits à l'équipement</i>	17 500	16 174	
<b>Total</b>	<b>(1) 972 127</b>	<b>2 545 636</b>	<b>99,55%</b>

(1) L'encours brut total s'élève à **976 670K€** ( y compris créances rattachées, comptes ordinaires débiteurs, et impact IFRS) voir note16

### 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).

Classification de la nouvelle production au 30/06/2009 en milliers d' €	
Catégories	Montant
• catégorie 1	30 382
• catégorie 2	10 392
• catégorie 3	19 552
• Non renseigné	149
<b>Total production de l'année</b>	<b>60 475</b>

#### Classification du stock

Le CFCAL a développé un système de classification des prêts aux particuliers garantis par des hypothèques selon la probabilité que le dossier de prêt soit en défaut de paiement dans l'année à venir.

#### Classification du stock au 30/06/2009

en milliers d'€

Classe	Niveau de risque	Capitaux + Intérêts + Accessoires	
1	Encours peu risqués	128 395	13,21%
2		144 258	14,84%
3		127 490	13,11%
4	Encours moyennement risqués	138 150	14,21%
5		94 344	9,70%
6	Encours les plus risqués	39 949	4,11%
7		38 056	3,91%
D	Défaut	111 689	11,49%
N	Non noté	149 796	15,41%
		<b>972 127</b>	<b>100,00%</b>

Note 31 - Emplois - Ressources par Durée Restant à Courir

en milliers d'€

30-juin-09	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	805					805
Instruments dérivés de couverture (2)					867	867
Actifs financiers disponibles à la vente (1)	6 783					6 783
Prêts et créances sur les Etablissements de Crédit	2 257					2 257
Prêts et créances sur la Clientèle (données brutes)	71 793	9 531	44 478	224 809	626 059	976 669
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>81 637</b>	<b>9 531</b>	<b>44 478</b>	<b>224 809</b>	<b>626 926</b>	<b>987 380</b>

30-juin-09	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						
Instruments dérivés de couverture (2)		0	141	5 327	5 261	10 729
Dettes envers les Etablissements de Crédit	66		31			97
Dettes envers la Clientèle	17 478	15				17 493
Dettes représentées par un titre	41 350	16 639	127 557	441 503	182 884	809 933
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>58 893</b>	<b>16 654</b>	<b>127 729</b>	<b>446 830</b>	<b>188 145</b>	<b>838 252</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

\* Le risque de liquidités est expliqué dans les notes annexes (Règles et méthodes comptables)

Note 32 - RISQUE DE TAUX

en milliers d'€

Duration et sensibilité au 30 juin 2009			
Taux d'actualisation zéro coupon +2%			
	Taux de référence		
	Initial (tx)	tx-1%	tx+1%
Valeur Actuelle des emplois (VAE)	1 029 975	1 078 334	986 160
<i>Sensibilité VAE</i>		4,70%	-4,25%
Valeur Actuelle des ressources (VAR)	766 454	788 668	745 375
<i>Sensibilité VAR</i>		2,90%	-2,75%
Duration des emplois (en mois)	56,36	59,02	53,94
Duration des ressources (en mois)	35,4	35,93	34,88
Valeur liquidative ( VAE -VAR)	263 521	289 667	240 785
Ratio de rentabilité (valeur liquidative/VAE)	25,59%	26,86%	24,42%
<b>Variation de la valeur liquidative par rapport à une variation de taux</b>		<b>9,92%</b>	<b>-8,63%</b>
Une augmentation des taux d'intérêt de 1% entraîne une baisse de la valeur liquidative de 8,63%			
Une baisse des taux d'intérêt de 1% génère une augmentation de la valeur liquidative de 9,92%			

### Note 33 : Juste valeur des instruments financiers

La juste valeur des prêts accordés à la clientèle est basée sur la valeur actualisée des flux aux taux de la courbe zéro coupon sur OAT, majorée de 200 points de base, pour les prêts à taux fixe et sur la base de l'EURIBOR 1 an cristallisé, majoré de 200 points de base, pour les prêts à taux révisable.

La juste valeur des ressources est basée sur la valeur actualisée des flux aux taux de la courbe zéro coupon sur OAT, pour les ressources à taux fixe, et sur la base de l'EURIBOR 3 mois cristallisé sans marge, pour les ressources à taux révisable.

		en milliers d'€	
30-juin-09	Coût amorti	juste valeur	
<b>Actif</b>			
Prêts et créances sur les établissements de Crédit	2 257	2 257	
Prêts et créances sur la clientèle	972 105	1 101 561	
<b>Passif</b>			
Dettes envers les établissements de Crédit	97	97	
Dettes envers la clientèle	17 493	17 493	
Dettes représentées par un titre	801 272	801 620	

### Note 34- Information sectorielle

Information par secteur d'activité

en milliers d'euros	secteur A	secteur B	Total groupe
	HYPOTH. ET CONSO	COLLECT. LOCALES	
<b>Produit net bancaire</b>	17 355	645	18 000
<b>Résultat d'exploitation</b>	10 188	680	10 868
<b>Résultat net avant impôt</b>	10 183	680	10 862

Le principal secteur d'activité du CFCAL étant les crédits, la distinction est faite par catégories de prêts soit :

1) prêts hypothécaires et à la consommation

2) prêts aux collectivités locales

L'activité est intégralement réalisée en France

### Note 35 - Notes sur le tableau des flux de trésorerie

Composition de la trésorerie et des équivalents trésorerie

(en milliers d'euros)	30-juin-09		31-déc-08		30-juin-08	
	Créances	Dettes	Créances	Dettes	Créances	Dettes
Caisse	121		108		80	
Banque Centrale et CCP	684		723		576	
<b>Sous-total</b>	805		831		656	
Soldes à vue sur établissements de crédit	2 257	97	3 649	130	10 671	231
<b>Solde net Trésorerie et équivalents Trésorerie</b>	<b>2 965</b>		<b>4 350</b>		<b>11 096</b>	

## **Rapport semestriel 2009**

### **1. Commentaires sur les résultats**

#### ***a. Données consolidées***

Les états financiers consolidés au 30 juin 2009 sont préparés et publiés conformément aux normes IFRS.

#### **- Evènements significatifs postérieurs à la clôture**

Les actionnaires disposaient d'une option entre le paiement du dividende en numéraires ou en actions, à exercer jusqu'au 22 juin 2009 inclus, le dividende étant mis en paiement le 1er juillet 2009. Le montant du dividende réinvesti s'élève à 6 194 K€, soit 145 068 nouveaux titres au prix de 42,70 €. Le réinvestissement se partage entre une augmentation de capital de 221 K€ et une prime d'émission de 5 973 K€. Au 1er juillet 2009, le nouveau capital social est de 5 535 150 € divisé en 3 629 606 titres.

#### **- Changement comptable**

Néant

#### **- Résultats**

Avec 60 475 M€ de réalisations nouvelles contre 99 252 K€ au premier semestre 2008, la production de crédit hypothécaire enregistre un recul significatif, en ligne avec l'évolution du marché de la restructuration. La demande de prêt reste cependant soutenue, mais le CFCAL privilégie une saine gestion de sa liquidité et opère une sélection de ses risques considérablement renforcée.

Dans le contexte de crise financière, le CFCAL a continué d'améliorer significativement ses marges sur le premier semestre 2009. Le PNB s'établit ainsi à 18 000 K€ contre 16 466 K€ au 30/06/2008 (+9,3%).

Le RBE à 12 417 K€ contre 11 278 K€ au 30/06/2008 enregistre une croissance encore plus importante (+10,1%). A 5 583 K€ contre 5 188 K€ au 30/06/2008 les charges générales d'exploitation progressent modérément. La maîtrise de ces charges, associée à l'évolution du PNB, se traduit par un coefficient d'exploitation qui demeure excellent : 31,01% contre 31,5% au 30/06/2008.

Le coût du risque enregistre une dégradation importante passant d'un produit de 137 K€ à une charge de 1 550 K€ du fait de la progression des provisions sur créances douteuses. Néanmoins, ces créances sont intégralement garanties, leur gestion fait partie du modèle du CFCAL avec un couple rendement/risque élevé et surtout elles reviennent à un niveau conforme au modèle après avoir atteints des planchers historiquement faibles.

Après déduction de la charge d'impôt, le résultat net est stable à 7 262 K€ contre 7 358 K€ au 30/06/2008.

#### ***b. Données sociales du CFCAL-Banque***

Les états financiers sociaux sont établis selon les normes françaises, car il n'est pas permis de décliner les normes IFRS dans les comptes sociaux.

#### **- Changement comptable**

Néant

#### **- Résultats**

Le PNB se monte à 9 039 K€ contre 9 861 K€ au 30 juin 2008 (-8,3%). Cette baisse provient essentiellement d'un complément de provisions sur litiges assignation.

L'activité propre du CFCAL-Banque fait preuve de résistance l'encours passant de 121 174 K€ à 118 611 K€ en un an (-2,1%).

Le résultat brut d'exploitation enregistre une évolution comparable à celle du PNB (-8,34%) à 7 894 K€ contre 8 761 K€ (-9,9 %).

Le coût du risque étant quasi nul (produit de 247 K€ contre 81 K€ au 30/06/2008), le résultat courant avant impôt s'élève à 8 135 K€ contre 8 842 K€ au 30 juin 2008.

Le résultat net se monte à 7 333 K€ contre 7 915 K€ au 30 juin 2008.

## 2. Activité du groupe

Avec 122,64 M€ de fonds propres consolidés, le Groupe CFCAL affiche un ratio de solvabilité tier 1 de 21,78%, 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.

Dans un contexte de tensions persistantes sur la liquidité bancaire –notamment à long terme–, de récession économique, de dégradation des comptes sociaux et publics avec pour corollaire une augmentation du chômage et donc de l'insolvabilité, les encours de crédits ont été stabilisés à 955 407 K€ contre 947 275 K€ au 30/06/2008.

Le CFCAL observe une évolution de ses créances douteuses ( 8,69% de l'encours total contre 7,08 % un an plus tôt). Ce phénomène s'explique par la dégradation de la conjoncture et la stagnation du marché immobilier. Ces créances restent cependant parfaitement maîtrisées et largement sur garanties.

## 3. Faits significatifs

Le groupe CFCAL continue de se rapprocher du groupe Caisse d'Epargne. Plusieurs chantiers sont désormais menés en liaison avec le groupe : Bâle II, ALM, synergies, contrôle de gestion, distribution des crédits CFCAL par les caisses régionales.

## 4. Perspectives d'avenir

Les fondamentaux de la banque restant préservés, le CFCAL figure parmi les acteurs qui pourront tirer parti d'un affaiblissement significatif de la concurrence, déjà visible sur le marché de la résolvabilisation.

\* \* \* \* \*





*Direction Générale*

**Responsable du document de référence :**

Monsieur Jean-Etienne DURRENBERGER  
*Directeur Général*

STRASBOURG, le 20 août 2009

J'atteste, à ma connaissance, que les états financiers pour le 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 (figurant pages précédentes) 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 5 535 150 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

**Crédit Foncier et Communal d'Alsace et de Lorraine - Banque - S.A.**

Siège social : 1, rue du Dôme - 67000 Strasbourg  
Capital social : €5.313.921

**Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle 2009**

Période du 1er janvier 2009 au 30 juin 2009

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 2009 au 30 juin 2009, 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 dans un contexte, décrit dans la note 2 du rapport semestriel d'activité, caractérisé par une difficulté certaine à appréhender les perspectives d'avenir qui prévalait déjà à la clôture de l'exercice au 31 décembre 2008. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

**I. 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.

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.

## II. Vérification spécifique

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.

Paris La Défense, le 27 août 2009

Strasbourg, le 27 août 2009

KPMG Audit  
*Département de KPMG S.A.*

PricewaterhouseCoopers Audit

Philippe Saint-Pierre  
*Associé*

Anik Chaumartin  
*Associé*

Sylvain Mayeur  
*Associé*