



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

## **DOCUMENTS SEMESTRIELS**

**AU**

**30 JUIN 2010**

**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

# BILAN AU 30 juin 2010

en Keuro

ACTIF	Notes	30/06/2010	31/12/2009	30/06/2009	PASSIF	Notes	30/06/2010	31/12/2009	30/06/2009
Caisse, Banques Centrales, C.C.P.		1 058	998	805	Banques centrales, CCP		0	0	0
Instruments dérivés de couverture	12	196	1 005	867	Instruments dérivés de couverture	21	17 505	10 773	10 729
Actifs financiers disponibles à la vente	13	6 465	6 833	6 783	Dettes envers les établissements de crédit	22	15 061	15 997	97
Prêts et créances sur les établissements de crédit	14	10 172	5 201	2 257	Dettes envers la clientèle	23	17 435	17 167	17 493
Prêts et créances sur la clientèle	15/16	950 717	944 183	957 406	Dettes représentées par un titre	24	781 829	775 002	809 933
Actifs d'impôts courants		784	0	7	Passifs d'impôts courants		13	1 828	187
Actifs d'impôts différés	10C	9 831	7 619	7 921	Passifs d'impôts différés	10C	843	1 100	1 133
Comptes de régularisation et actifs divers	17	758	866	743	Comptes de régularisation et passifs divers	25	14 058	6 345	12 322
Immeubles de placement	18	2 584	3 285	3 315	Provisions	26	6 655	6 466	9 318
Immobilisations corporelles	19	4 331	3 745	3 512	<b>Capitaux propres</b>		133 725	139 273	122 636
Immobilisations incorporelles	20	229	218	234	<i>Capitaux propres part du groupe</i>				
					Capital et primes liées	27	34 302	34 302	28 108
					Réserves consolidées	27	102 173	93 590	93 444
					Gains/pertes latents ou différés	27	-10 629	-5 886	-6 178
					<b>RESULTAT DE L' EXERCICE</b>		<b>7 878</b>	<b>17 267</b>	<b>7 262</b>
					<i>Intérêts minoritaires</i>		2	2	1
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>987 125</b>	<b>973 953</b>	<b>983 850</b>	<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>987 125</b>	<b>973 953</b>	<b>983 850</b>

## COMPTÉ DE RESULTAT

en Keuros

		30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
+	Produits d'Intérêts et assimilés	32 251	34 129	67 221
-	Charges d'Intérêts et assimilées	14 691	16 645	31 916
+	Commissions (produits)	2 518	1 692	3 882
-	Commissions (charges)	331	381	776
+/-	Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente	-289	-511	-99
+	Produits des autres activités	1 113	1 547	3 604
-	Charges des autres activités	1 192	1 832	1 618
	<b>Produit net bancaire</b>	<b>19 379</b>	<b>18 000</b>	<b>40 298</b>
-	Charges générales d'exploitation	5 621	5 249	10 925
-	Dotations aux amortissements et provisions pour dépréciation des immobilisations d'exploitation	347	334	702
	<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>13 411</b>	<b>12 417</b>	<b>28 671</b>
+/-	Coût du risque	-1 602	-1 550	-2 440
	<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>11 809</b>	<b>10 868</b>	<b>26 231</b>
+/-	Gains ou pertes nets sur autres actifs	0	-5	-5
	<b>Résultat avant impôt</b>	<b>11 809</b>	<b>10 862</b>	<b>26 226</b>
-	Impôts sur le résultat	3 930	3 601	8 959
	<b>Résultat net</b>	<b>7 878</b>	<b>7 262</b>	<b>17 267</b>
-	Intérêts minoritaires	0	0	1
	<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>7 878</b>	<b>7 262</b>	<b>17 266</b>

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

en Keuros

	30/06/2010	30/06/2009
<b>Résultat net</b>	<b>7 878</b>	<b>7 262</b>
- Dotations nettes aux amortissements Immobilisations corporelles et incorporelles	431	449
- annulation dotation/reprise provision	2 442	2 707
Variation du stock de dettes représentées par un titre	6 827	-5 498
Dividendes reçus (reclassés en flux lié aux actifs financiers)	106	121
Elimination charges sociales provisionnées	922	1 064
Elimination charge IS calculée	3 930	3 601
Autres mouvements	-8	1
<b>Composantes non monétaires comprises dans le résultat net et autres ajustements</b>	<b>14 649</b>	<b>2 445</b>
<b>Composantes des activités opérationnelles</b>		
<b>Flux liés aux opérations avec la clientèle</b>	<b>-8 393</b>	<b>-4 461</b>
Variation du poste prêts et créances (solde net réalisations - remboursements)	-6 534	-2 928
Elimination impact des produits calculés (dotation et reprise de provisions)	-2 126	-2 134
Variation des dettes envers la clientèle (comptes courants)	267	602
<b>Flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs financiers</b>	<b>2 886</b>	<b>377</b>
Variation titres en portefeuille (actifs financiers disponibles à la vente)	367	-196
Etalement prime obligations	-16	-48
Dépréciation durable	-177	-619
Elimination impact des produits calculés (dotation et reprise de provisions)		
Dividendes reçus	-106	-121
Variation instruments de couverture de flux de trésorerie	7 542	2 446
élimination variation valeur portefeuille disponible à la vente et instruments de couverture	-4 743	-1 082
variation nette liée à l'élimination des actions d'autocontrôle	19	-3
<b>Flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs non financiers</b>	<b>1 933</b>	<b>4 869</b>
Variation des provisions pour risques et charges	189	-92
Elimination impact des produits calculés (dotation et reprise de provisions)	-189	92
Elimination dette liée aux charges sociales provisionnées	-922	-1 064
Elimination de la créance IS calculée	102	309
Variation actif/passif d'impôts courants	-2 598	-319
Variation Actifs d'impôts différés	-2 470	-865
Variation Comptes de régularisation et actifs divers	108	-23
Variation Comptes de régularisation et passifs divers	7 712	6 832
<b>- Impôt décaissé</b>	<b>-4 033</b>	<b>-3 910</b>
<b>Trésorerie nette provenant des activités opérationnelles</b>	<b>14 921</b>	<b>6 582</b>
<b>Flux liés aux immeubles de placement</b>	<b>668</b>	<b>-135</b>
Variation poste Immeubles de placement	701	-21
Elimination charge calculée (dotation aux amortissements)	-84	-115
Elimination produit calculé (reprise de provisions)	51	
<b>Flux liés aux Immobilisations corporelles et incorporelles</b>	<b>-944</b>	<b>-514</b>
Variation poste immobilisations corporelles	-586	-281
Variation poste immobilisations incorporelles	-11	100
Elimination charge calculée (dotation aux amortissements)	-347	-334
<b>Trésorerie nette provenant des activités d'investissement</b>	<b>-276</b>	<b>-650</b>
<b>Augmentation du capital</b>		
<b>Flux de trésorerie provenant ou à destination des actionnaires</b>	<b>-8 711</b>	<b>-7 318</b>
<b>Prime de fusion des filiales</b>		
<b>Trésorerie nette provenant des activités de financement</b>	<b>-8 711</b>	<b>-7 318</b>
<b>Trésorerie et équivalents trésorerie à l'ouverture</b>	<b>5 236</b>	<b>4 350</b>
Trésorerie nette provenant des activités opérationnelles	14 921	6 582
Trésorerie nette provenant des activités d'investissement	-276	-650
Trésorerie nette provenant des activités de financement	-8 711	-7 318
<b>Trésorerie et équivalents trésorerie à la clôture</b>	<b>11 169</b>	<b>2 965</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					
<b>Capitaux propres au 31 décembre 2008</b>	5 314	22 794		87 435	-52	-5 044	13 331	123 778	1	123 779
Affectation du résultat N-1				13 331			-13 331			
Distribution N au titre du résultat N-1				-7 318				-7 318		
Augmentation capital et prime d' émission	221	5 973						6 194		
Variations de valeurs des instruments financiers et immobilisations affectant les KP				133	753			886		
Résultat N							17 267	17 267		
cession actions auto-contrôle				226				226		
acquisition actions auto-contrôle				-209				-209		
ID sur élimination actions propres				-9				-9		
Gains/pertes sur instruments flux de trésorerie						-1 542		-1 542		
Autres variations :										
<b>Capitaux propres au 31 décembre 2009</b>	5 535	28 767	0	93 590	701	-6 587	17 267	139 273	1	139 274
Affectation du résultat N-1				17 267			-17 267			
Distribution N au titre du résultat N-1				-8 711				-8 711		
Variations de valeurs des instruments financiers et immobilisations affectant les KP				86	20			106		
Résultat N							7 878	7 878		
cession actions auto-contrôle				316				316		
acquisition actions auto-contrôle				-116				-116		
ID sur élimination actions propres				-75				-75		
Gains/pertes sur instruments flux de trésorerie				-181		-4 763		-4 944		
Autres variations :				-3				-3		
<b>Capitaux propres au 30 JUIN 2010</b>	5 535	28 767	0	102 173	721	-11 350	7 878	133 725	1	133 726

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

en K€

	30-juin-10	30-juin-09
<b>RESULTAT NET</b>	<b>7 878</b>	<b>7 262</b>
	<i>variations</i>	
Gains/pertes sur titres à revenu fixe des actifs financiers disponibles à la vente	51	97
Gains/pertes sur titres à revenu variable des actifs financiers disponibles à la vente	-20	735
Impôts comptabilisés directement en capitaux propres	-11	-286
Réévaluation des instruments dérivés de couverture de flux de trésorerie	-7 360	-2 446
Impôts comptabilisés directement en capitaux propres	2 597	842
Autres mouvements	0	-23
<b>Total des gains/pertes comptabilisés directement en capitaux propres</b>	<b>-4 743</b>	<b>-1 082</b>
<b>Total du RESULTAT NET et des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres</b>	<b>3 135</b>	<b>6 180</b>

## Notes annexes aux comptes consolidés

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

Nos états financiers consolidés au 30 juin 2010 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 comptable n'a été adopté en 2010.

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

#### 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 2010.

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.
- 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)
- 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)

#### **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 2010.

#### 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 plus de 50% ou une moins value observée depuis plus de 36 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 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 2010, le Groupe CFCAL constate un stock de 11 biens acquis par adjudication pour un montant total brut de 732 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.

### **Dettes à terme**

Ce poste comprend un 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 4,10% 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.

### **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-10			30-juin-09			31-déc-09		
	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net
<b>Opérations interbancaires</b>			-125			9			-37
Intérêts sur comptes à vue, à terme, prêts et emprunts et opérations de pension	20	145	-125	35	26	9	50	87	-37
<b>Opérations avec la clientèle</b>			<b>32 139</b>			<b>33 813</b>			<b>66 724</b>
Intérêts sur comptes à vue, à terme, prêts et emprunts (hors régime spécial) et opérations de pension	32 228	75	32 153	34 003	135	33 868	67 015	264	66 751
<i>(dont intérêts sur créances dépréciées calculée au TIE)</i>	-82		-82	-112		-112	-231		-231
Intérêts sur prêts et comptes à terme à régime spécial		14	-14		55	-55		27	-27
<b>Dettes représentées par un titre</b>			<b>-9 164</b>			<b>-14 118</b>			<b>-24 720</b>
Charges sur certificat de dépôt et BMTN		1 331	-1 331		2 096	-2 096		3 597	-3 597
Charges sur emprunts obligataires		7 833	-7 833		12 022	-12 022		21 123	-21 123
<b>Instruments dérivés de couverture</b>			<b>-5 203</b>			<b>-2 180</b>			<b>-6 685</b>
Intérêts sur instruments de taux d'intérêt		5 203	-5 203	53	2 233	-2 180	54	6 739	-6 685
<b>Autres</b>	3	90	<b>-87</b>	38	78	<b>-40</b>	102	78	<b>24</b>
<b>Total des intérêts et produits (charges) assimilés</b>	<b>32 251</b>	<b>14 691</b>	<b>17 560</b>	<b>34 129</b>	<b>16 645</b>	<b>17 484</b>	<b>67 221</b>	<b>31 915</b>	<b>35 306</b>

## Note 2 - Commissions (Produits et charges)

(en milliers d'euros)	30-juin-10			30-juin-09			31-déc-09		
	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net
. Commissions sur opérations avec la clientèle		126	-126	0	133	-133		314	-314
. Indemnités de remboursements anticipés	1 991		1 991	1 218		1 218	3 002		3 002
. Commissions sur moyens de paiement	151		151	149	112	37	299		299
. Commissions sur opérations sur titres	7	18	-11	4	20	-16	8	37	-29
. Autres commissions	369	187	182	321	116	205	573	425	148
<b>Total des commissions nettes</b>	<b>2 518</b>	<b>331</b>	<b>2 187</b>	<b>1 692</b>	<b>381</b>	<b>1 311</b>	<b>3 882</b>	<b>776</b>	<b>3 106</b>

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

(en milliers d'euros)	30-juin-10	30-juin-09	31-déc-09
<b>Actions et autres titres à revenu variable</b>			
Résultats de cession	0	0	-75
Dividendes reçus	105	121	158
Dépréciation durable	-380	-619	-159
<b>Autres</b>	-14	-13	-23
<b>Total des gains/pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente comptabilisé dans le résultat</b>	<b>-289</b>	<b>-511</b>	<b>-99</b>

	30-juin-10	30-juin-09	31-déc-09
<b>Comptabilisés directement en capitaux propres :</b>			
Gains/pertes sur titres à revenu fixe des actifs financiers disponibles à la vente	205	237	154
Gains/pertes sur titres à revenu variable des actifs financiers disponibles à la vente	895	493	915
Impôts comptabilisés directement en capitaux propres	-379	-259	-368
<b>Total des gains/pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente comptabilisé en capitaux propres</b>	<b>721</b>	<b>470</b>	<b>701</b>

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

(en milliers d'euros)	30-juin-10			30-juin-09			31-déc-09		
	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net
Résultat de cession d'immeubles de placement	(1) 61		61	76		76	155		155
Dotations et reprises d'amortissements et de provisions sur immeubles de placement		84	-84	0	114	-114		237	-237
Revenus et charges sur immeubles de placement	543	276	267	638	201	437	1 274	430	844
<b>Total des produits et charges sur immeubles de placement</b>	<b>604</b>	<b>360</b>	<b>244</b>	<b>714</b>	<b>315</b>	<b>399</b>	<b>1 429</b>	<b>667</b>	<b>762</b>
Résultat de cession adjudication	(2) 299	358	-59						
Autres produits et charges divers d'exploitation	35	70	-35	40	911	-871	55	910	-855
Dotations et reprises de provisions aux autres produits et charges d'exploitation	175	404	-229	793	606	187	2 120	41	2 079
<b>Autres produits d'exploitation bancaire</b>	<b>509</b>	<b>832</b>	<b>-323</b>	<b>833</b>	<b>1 517</b>	<b>-684</b>	<b>2 175</b>	<b>951</b>	<b>1 224</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 113</b>	<b>1 192</b>	<b>-79</b>	<b>1 547</b>	<b>1 832</b>	<b>-285</b>	<b>3 604</b>	<b>1 618</b>	<b>1 986</b>

(1) Vente d'un immeuble de placement situé à Epinay sur Seine

(2) Vente de trois biens acquis par adjudication en 2008 et 2009

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

(en milliers d'euros)	30-juin-10	30-juin-09	31-déc-09
Impôts et taxes	498	410	868
Services extérieurs	1122	969	1 782
<b>Total Autres frais administratifs</b>	<b>1 620</b>	<b>1 379</b>	<b>2 650</b>
Frais de personnel	4001	3 870	8 275
<b>Total Charges générales d'exploitation</b>	<b>5 621</b>	<b>5 249</b>	<b>10 925</b>

#### Note 6 : Frais de personnel

(en milliers d'euros)	30-juin-10	30-juin-09	31-déc-09
Salaires et traitements	2 141	1 949	3 972
Charges de retraite	226	236	517
Autres charges sociales et fiscales	998	1 000	1 991
Intéressement et participation	636	685	1 795
<b>Total Frais de Personnel</b>	<b>4 001</b>	<b>3 870</b>	<b>8 275</b>

#### Ventilation de l'effectif

	30-juin-10	30-juin-09	31-déc-09
Non cadres	86	89	87
Cadres	24	22	22
<b>Total Effectif</b>	<b>110</b>	<b>111</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 4,10%, 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.

<b>ANNEXE IAS19</b>					en K€
<b>GROUPE</b>	<b>CFCAL</b>	<b>CFCAL</b>	<b>CFCAL</b>	<b>CFCAL</b>	
<b>REGIME</b>	<b>Groupe</b>	<b>Groupe</b>	<b>IDR</b>	<b>d'ancienneté</b>	<b>Prime</b>
	01/01/2009	01/01/2010	01/01/2010	01/01/2010	01/01/2010
	30/06/2009	30/06/2010	30/06/2010	30/06/2010	30/06/2010
<b>A. Evolution de l'engagement</b>					
<b>1. Engagement à l'ouverture</b>	<b>(507 043)</b>	<b>(679 211)</b>	<b>(492 535)</b>	<b>(186 676)</b>	
2. Coût des services rendus	(15 504)	(22 373)	(15 044)	(7 329)	
3. Charge d'intérêt	(15 972)	(13 924)	(10 097)	(3 827)	
4. Cotisations versées par les salariés	0	0	0	0	
5. Prestations payées	0	13 986	13 986	0	
6. (Pertes) et gains actuariels	(26 870)	0	0	0	
<b>16. Engagement à la clôture</b>	<b>(565 389)</b>	<b>(701 521)</b>	<b>(503 689)</b>	<b>(197 832)</b>	
	01/01/2009	01/01/2010	01/01/2010	01/01/2010	01/01/2010
	30/06/2009	30/06/2010	30/06/2010	30/06/2010	30/06/2010
<b>C. Charge de l'exercice (1er semestre)</b>					
1. Coût des services rendus	(15 504)	(22 373)	(15 044)	(7 329)	
2. Charge d'intérêt	(15 972)	(13 924)	(10 097)	(3 827)	
6. Amortissement des (pertes) et gains actuariels	(7 212)	(2 528)	(2 529)	0	
<b>11. (Charge)/Produit de retraite de l'exercice</b>	<b>(38 687)</b>	<b>(38 825)</b>	<b>(27 669)</b>	<b>(11 156)</b>	
	01/01/2009	01/01/2010	01/01/2010	01/01/2010	01/01/2010
	30/06/2009	30/06/2010	30/06/2010	30/06/2010	30/06/2010
<b>D. Provision reconnue au bilan</b>					
4. Engagements non financés	(565 389)	(701 521)	(503 689)	(197 832)	
5. Services passés non reconnus	0	0	0	0	
6. Pertes/(gains) actuariels non reconnus	82 362	160 217	160 217	0	
<b>8. (Provision)/Actif de fin d'exercice</b>	<b>(483 027)</b>	<b>(541 304)</b>	<b>(343 472)</b>	<b>(197 832)</b>	
	01/01/2009	01/01/2010	01/01/2010	01/01/2010	01/01/2010
	30/06/2009	30/06/2010	30/06/2010	30/06/2010	30/06/2010
<b>E. Evolution de la provision</b>					
<b>1. Provision à l'ouverture</b>	<b>(444 340)</b>	<b>(516 465)</b>	<b>(329 789)</b>	<b>(186 676)</b>	
2. Charge de l'exercice	(38 687)	(38 825)	(27 669)	(11 156)	
5. Prestations payées par l'employeur	0	13 986	13 986	0	
<b>11. (Provison)/Actif de fin d'exercice</b>	<b>(483 027)</b>	<b>(541 304)</b>	<b>(343 472)</b>	<b>(197 832)</b>	
	01/01/2009	01/01/2010	01/01/2010	01/01/2010	01/01/2010
	30/06/2009	30/06/2010	30/06/2010	30/06/2010	30/06/2010
<b>F. Hypothèses (fin d'exercice)</b>					
1. Taux d'actualisation	5,80%	4,10%	4,10%	4,10%	
2. Taux de rendement attendu des actifs	0%	0%	0%	0%	
3. Taux d'augmentation des salaires	1,32%	1,32%	1,29%	1,35%	
4. Taux d'augmentation des prestations	0%	0%	0%	0%	
5. Age moyen de départ en retraite	61 ans	61 ans	61 ans	61 ans	
	01/01/2009	01/01/2010	01/01/2010	01/01/2010	01/01/2010
	30/06/2009	30/06/2010	30/06/2010	30/06/2010	30/06/2010
<b>G. Population concernée</b>					
1. Date d'extraction des données	30/11/2008	12/12/2009	12/12/2009	12/12/2009	
2. Nombre de salariés bénéficiaires	101	102	102	102	
3. Bénéficiaires non salariés (droits acquis)	0	0	0	0	
4. Nombre de retraités	0	0	0	0	
5. Total des participants	95	95	95	95	
	01/01/2009	01/01/2010	01/01/2010	01/01/2010	01/01/2010
	30/06/2009	30/06/2010	30/06/2010	30/06/2010	30/06/2010
<b>H. Durée d'amortissement</b>					
1. Durée résiduelle d'activité	23,15	22,44	22,44	n.a	
2. Durée résiduelle d'acquisition des droits	23,15	22,44	22,44	n.a	
3. Durée de l'engagement	23,15	22,44	22,44	n.a	
	01/01/2009	01/01/2010	01/01/2010	01/01/2010	01/01/2010
	30/06/2009	30/06/2010	30/06/2010	30/06/2010	30/06/2010
<b>I. Information complémentaires</b>					
1. Engagement (taux d'actualisation -0.5%)	(594 592)	(742 231)	(534 490)	(207 741)	
2. Engagement (taux d'actualisation +0.5%)	(538 519)	(678 340)	(489 654)	(188 686)	
<b>3. TOTAL des gains / (pertes) actuariels de l'exercice</b>	<b>(26 870)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
3.a Gains & (Pertes) actuariels - changement d'hypothèses	(26 870)	0	0	0	
3.b Gains & (Pertes) actuariels - ajustement d'expérience	0	0	0	0	
	01/07/2009	01/07/2010	01/07/2010	01/07/2010	01/07/2010
	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2010	31/12/2010	31/12/2010
<b>K. Charge de l'exercice prévisible (2ème semestre)</b>					
1. Coût des services rendus	(17 685)	(23 151)	(15 384)	(7 767)	
2. Charge d'intérêt	(16 396)	(14 381)	(10 326)	(4 056)	
6. Amortissement des (pertes) et gains actuariels	(1 779)	(2 448)	(2 448)	0	
<b>11. (Charge)/Produit de retraite de l'exercice</b>	<b>(35 860)</b>	<b>(39 980)</b>	<b>(28 157)</b>	<b>(11 823)</b>	

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

(en milliers d'euros)	30-juin-10	30-juin-09	31-déc-09
Dotations aux amortissements et dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles	347	334	702
<b>Dotations aux amortissements et dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles</b>	<b>347</b>	<b>334</b>	<b>702</b>

**Note 9 - Coût du risque**

(en milliers d'euros)	30-juin-10	30-juin-09	31-déc-09
<b>Dotations aux provisions et aux dépréciations:</b>			
Opérations avec la clientèle	3 277	2 426	3 819
<i>(dont effet désactualisation)</i>	0	0	-112
Divers	72	61	242
<b>DOTATIONS AUX PROVISIONS ET AUX DEPRECIATIONS</b>	<b>3 349</b>	<b>2 487</b>	<b>4 061</b>
<b>Reprises de provisions :</b>			
Opérations avec la clientèle	1 905	1 159	2 495
<i>(dont effet désactualisation)</i>	82	112	343
Divers	270	15	104
<b>REPRISES DE PROVISIONS</b>	<b>2 175</b>	<b>1 174</b>	<b>2 599</b>
<b>Pertes et récupérations :</b>			
Pertes sur créances irrécouvrables	460	255	1 062
Récupérations sur créances amorties	-32	-19	-84
<b>PERTES ET RECUPERATIONS</b>	<b>428</b>	<b>236</b>	<b>978</b>
<b>COUT DU RISQUE</b>	<b>-1 602</b>	<b>-1 549</b>	<b>-2 440</b>

## Note 10 - Impôt sur le résultat

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

(en milliers d'euros)	30-juin-10	30-juin-09	31-déc-09
Charge d'impôt exigible	3 828	3 875	10 187
Dotation provisions pour impôt (contrôle fiscal exercices 2005-2006-2007)	0	35	0
Reprise provisions pour impôt (contrôle fiscal exercices 2005-2006-2007)	0	0	-968
Impact impôts différés	102	-309	-260
<b>Charge d'impôt comptabilisée</b>	<b>3 930</b>	<b>3 601</b>	<b>8 959</b>

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

(en milliers d'euros)	30-juin-10	30-juin-09	31-déc-09
Résultat net part du groupe	7 878	7 262	17 267
Charge (produit) d'impôt	3 930	3 601	8 959
<b>Résultat comptable avant impôt et dépréciation des écarts d'acquisition</b>	<b>11 809</b>	<b>10 862</b>	<b>26 226</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>4 066</b>	<b>3 740</b>	<b>9 030</b>
Effet des différences permanentes	-135	-139	-70
<b>Charge (produit) d'impôt comptabilisée</b>	<b>3 930</b>	<b>3 601</b>	<b>8 959</b>
<b>Taux effectif d'impôt (charge/produit d'impôt comptabilisé rapporté au résultat taxable)</b>	<b>33,28%</b>	<b>33,15%</b>	<b>34,16%</b>

### C) Composition des impôts différés au bilan

(en milliers d'euros)	31-déc-09	Variations portant sur des éléments comptabilisés en résultat	Variations portant sur des éléments comptabilisés en capitaux propres	autres mouvements	30-juin-10
Provisions pour engagements sociaux	753	-390			363
Provisions pour risques de crédit non déductibles	1 401	101			1 502
Autres provisions	1 507	79			1 586
Autres différences temporelles	3 957	181	2 243		6 381
<b>Actifs d'impôts différés</b>	<b>7 618</b>	<b>-29</b>	<b>2 243</b>	<b>0</b>	<b>9 832</b>
Variation de juste valeur positive des actifs disponibles à la vente	438		-51		387
Autres différences temporelles	662	73	-279		456
<b>Passifs d'impôts différés</b>	<b>1 100</b>	<b>73</b>	<b>-329</b>	<b>0</b>	<b>843</b>
<b>Net d'impôts différés</b>	<b>6 518</b>	<b>-102</b>	<b>2 572</b>	<b>0</b>	<b>8 988</b>

## 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-10	31-déc-09	30-juin-09
<b>Opérations fermes</b>			
Taux	196	1 005	867
<b>Total des instruments dérivés de couverture de flux de trésorerie</b>	<b>196</b>	<b>1 005</b>	<b>867</b>

Au 30 juin 2010 Montant notionnel des instruments dérivés de couverture en juste valeur positive 25 000 K €

## Note 13 - Actifs financiers disponibles à la vente

(en milliers d'euros)	30-juin-10	31-déc-09	30-juin-09
Effets publics et valeurs assimilées	2 095	2 093	2 588
<b>Total titres à revenu fixe</b>	<b>2 095</b>	<b>2 093</b>	<b>2 588</b>
Actions et autres titres à revenu variable & ATDLT <sup>(1)</sup>	3 462	4 457	3 239
Titres dépréciation durable	908	283	956
<b>Total des actifs financiers disponibles à la vente (brut)</b>	<b>6 465</b>	<b>6 833</b>	<b>6 783</b>
<b>Total des actifs financiers disponibles à la vente (net)</b>	<b>6 465</b>	<b>6 833</b>	<b>6 783</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

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

(en milliers d'euros)	30-juin-10	31-déc-09	30-juin-09
Comptes ordinaires débiteurs <sup>(1)</sup>	10 015	5 051	2 107
Autres	150	146	150
Créances rattachées	7	4	0
<b>Créances sur les établissements de crédit</b>	<b>10 172</b>	<b>5 201</b>	<b>2 257</b>

(1) dont comptes ordinaires du réseau pour 4 433 K €

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

(en milliers d'euros)	30-juin-10	31-déc-09	30-juin-09
<b>COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS</b>	<b>36</b>	<b>27</b>	<b>39</b>
Crédits de trésorerie	22 302	26 071	29 960
Crédits à l'équipement	14 064	15 806	19 951
Crédits à l'habitat	207 393	215 712	226 775
Autres crédits	601 326	594 430	597 188
<b>AUTRES CONCOURS A LA CLIENTELE</b>	<b>845 085</b>	<b>852 019</b>	<b>873 874</b>
<b>Créances rattachées</b>	<b>3 911</b>	<b>4 160</b>	<b>4 330</b>
Crédits de trésorerie	51	68	84
Crédits à l'équipement	351	361	509
Crédits à l'habitat	790	871	911
Autres crédits	2 719	2 860	2 826
Comptes ordinaires débiteurs	0	0	0
<b>CREANCES DOUTEUSES</b> (1)	<b>123 730</b>	<b>107 896</b>	<b>98 427</b>
<b>Montant brut des prêts et créances sur la clientèle</b>	<b>972 762</b>	<b>964 102</b>	<b>976 670</b>
<b>Dépréciations clientèle</b>	<b>21 800</b>	<b>19 702</b>	<b>19 071</b>
<b>Dépréciations créances rattachées</b>	<b>245</b>	<b>217</b>	<b>193</b>
<b>Montant net des prêts et créances sur la clientèle</b>	<b>950 717</b>	<b>944 183</b>	<b>957 406</b>

(1) Parmi ces créances, les créances douteuses compromises s'élèvent à 16 929K€ et sont dépréciées à concurrence de 8 328K€

**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 30/06/2010	TOTAL 31/12/2009	TOTAL 30/06/2009
Crédits de trésorerie	7 224	231	623	591	455	9 125	7 442	6 318
Crédits à l'équipement	604	10	0	0	0	614	639	884
Crédits à l'habitat	16 120	1 013	1 743	1 773	13 544	34 194	30 641	28 590
Autres crédits	39 574	1 892	4 265	4 193	29 874	79 798	69 174	62 635
<b>Total</b>	<b>63 522</b>	<b>3 146</b>	<b>6 631</b>	<b>6 557</b>	<b>43 874</b>	<b>123 730</b>	<b>107 896</b>	<b>98 427</b>

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

(en milliers d'euros)	30-juin-10	31-déc-09	30-juin-09
Charges constatées d'avance	59	126	70
Autres comptes de régularisation	66	62	64
<b>Total des comptes de régularisation</b>	<b>125</b>	<b>188</b>	<b>134</b>
Stock immeubles acquis par adjudication non douteux (1)	501	457	
Débiteurs divers	132	221	998
Stock immeubles acquis par adjudication douteux (1)	231	257	
Débiteurs immobiliers douteux (loyers) (1)	199	225	
A déduire provisions autres actifs (stock adjudications, loyers)	-430	-482	-389
<b>Total des actifs divers</b>	<b>633</b>	<b>678</b>	<b>609</b>
<b>Total des Comptes de régularisation et actifs divers (NET)</b>	<b>758</b>	<b>866</b>	<b>743</b>

(1) au 30 juin 2009 le stock immeubles acquis par adjudication DOUTEUX et NON DOUTEUX ainsi que les loyers douteux étaient compris dans le total débiteurs divers

## 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 31/12/2008</b>	<b>6 132</b>	<b>11</b>	<b>6 143</b>
Acquisitions 2009	269	208	477
Sorties 2009 (1)	259	118	377
<b>Valeur brute au 31 /12/2009</b>	<b>6 142</b>	<b>101</b>	<b>6 243</b>
Acquisitions 2010	54	95	149
Sorties 2010 (2)	-1 037	-107	-1 144
<b>Valeur brute au 30/06/2010</b>	<b>5 159</b>	<b>89</b>	<b>5 248</b>

(1) ventes de 3 biens à Paris rue des Moines, Brive et Strasbourg rue Thomann pour un total de 259 K €

(2) vente d' 1 bien situé à Epinay sur Seine pour 1 037 K €

(en milliers d'euros)	Immeubles de placement	En-cours	TOTAL
<b>AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS</b>			
<b>Cumul des amortissements et pertes de valeur au 31/12/2008</b>	<b>2 849</b>	<b>0</b>	<b>2 849</b>
Amortissements 2009	237	0	237
Autres mouvements 2009	-128	0	-128
<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	84		84
Autres mouvements 2010	-378		-378
<b>Cumul des amortissements et pertes de valeur au 30/06/2010</b>	<b>2 664</b>	<b>0</b>	<b>2 664</b>
<b>Valeur nette comptable au 30/06/2010</b>	<b>2 495</b>	<b>89</b>	<b>2 584</b>

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

Localisation	Juste valeur	Revenus locatifs estimés/an
16, rue Thiergarten à Strasbourg	570	28
10, rue du Maire Kuss à Strasbourg	700	42
8, rue des Peupliers à Gundershoffen	2 500	153
10, rue St Didier à Paris	10 000	620
<b>TOTAL</b>	<b>13 770</b>	<b>843</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 31/12/2008</b>	<b>1 269</b>	<b>0</b>	<b>4 825</b>	<b>185</b>	<b>6 279</b>
Acquisitions 2009 Cessions 2009			296 -133	707	1 003 -133
<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) 108		(1) 1 643 -88	(2) 603 -1 495	2 354 -1 583
<b>Valeur brute 30/06/2010</b>	<b>1 377</b>	<b>0</b>	<b>6 543</b>	<b>0</b>	<b>7 920</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 31/12/2008</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	16		473 -133		489 -133
<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	9		264 -88		273 -88
<b>Cumul des amortissements et pertes de valeur clôture</b>	<b>354</b>	<b>0</b>	<b>3 234</b>	<b>0</b>	<b>3 588</b>
<b>Valeur nette comptable à la clôture 30/06/2010</b>	<b>1 023</b>	<b>0</b>	<b>3 309</b>	<b>0</b>	<b>4 332</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 31/12/2008</b>		<b>1 517</b>		<b>1 517</b>
Acquisitions 2009 Cessions 2009		96 -72		96 -72
<b>Valeur brute au 31/12/2009</b>		<b>1 541</b>		<b>1 541</b>
Acquisitions 2010 Cessions 2010		85		85 0
<b>Valeur brute au 30/06/2010</b>		<b>1 626</b>		<b>1 626</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 31/12/2008</b>		<b>1 183</b>		<b>1 183</b>
Amortissements 2009 Autres mouvements 2009		212 -72		212 -72
<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		74		74 0
<b>Cumul des amortissements et pertes de valeur au 30/06/2010</b>		<b>1 397</b>		<b>1 397</b>
<b>Valeur nette comptable à la clôture 30/06/2010</b>		<b>229</b>		<b>229</b>

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

(en milliers d'euros)	30-juin-10	31-déc-09	30-juin-09
<b>Opérations fermes</b>			
Taux	(1) 17 505	10 773	10 729
<b>Total dérivés</b>	17 505	10 773	10 729
<b>Total des Instruments dérivés de couverture de flux de trésorerie</b>	<b>17 505</b>	<b>10 773</b>	<b>10 729</b>

(1) au 30 juin 2010 Montant notionnel des instruments dérivés de couverture en juste valeur négative 369 000 €

**Note 22 - Dettes envers les établissements de crédit**

(en milliers d'euros)	30-juin-10	31-déc-09	30-juin-09
Comptes à vue des établissements de crédit	61	964	65
<b>Dettes à vue sur les établissements de crédit</b>	<b>61</b>	<b>964</b>	<b>65</b>
Emprunts et comptes à terme	(1) 15 000	15 031	31
Dettes rattachées	1	2	
<b>Dettes à terme sur les établissements de crédit</b>	<b>15 001</b>	<b>15 033</b>	<b>31</b>
<b>Total des dettes envers les établissements de crédit</b>	<b>15 062</b>	<b>15 997</b>	<b>96</b>

(1) - Emprunt interbancaire que le CFCAL-SCF a mis en place le 30 septembre 2009 avec la Caisse d'Epargne de BOURGOGNE-FRANCHE COMTE pour un nominal de 15 M€

**Note 23 - Dettes envers la clientèle**

(en milliers d'euros)	30-juin-10	31-déc-09	30-juin-09
Comptes ordinaires créditeurs	8 069	6 526	7 481
Comptes à terme	3 246	4 765	3 193
Comptes d'épargne à régime spécial	4 988	5 307	5 023
Livrets	4 196	4 567	4 253
PEL	616	597	597
CEL	42	44	45
PEA	134	99	128
Autres dettes opérations clientèle	(1) 1 070	445	1 664
Dettes rattachées	62	124	132
<b>Total des comptes créditeurs de la clientèle</b>	<b>17 435</b>	<b>17 167</b>	<b>17 493</b>

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

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

(en milliers d'euros)	30-juin-10	31-déc-09	30-juin-09
Bons de caisse	2	2	2
TCN (BMTN et certificats de dépôts)	207 949	162 908	162 853
Emprunts obligataires	567 311	604 444	638 417
Dettes rattachées	6 567	7 648	8 661
* TCN (BMTN et certificats de dépôts)	822	503	1 105
* Emprunts obligataires	5 745	7 145	7 556
<b>Total des dettes représentées par un titre</b>	<b>781 829</b>	<b>775 002</b>	<b>809 933</b>

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

(en milliers d'euros)	30-juin-10	31-déc-09	30-juin-09
Charges à payer	1 326	1 107	761
Autres comptes de régularisation créditeurs	234	141	329
<b>Total des comptes de régularisation - passif</b>	<b>1 560</b>	<b>1 248</b>	<b>1 090</b>
Comptes de règlement relatifs aux opérations sur titres	72	65	82
Dettes fiscales et sociales	2 711	3 831	2 845
Passifs divers (1)	9 714	1 201	8 305
<b>Total des passifs divers</b>	<b>12 497</b>	<b>5 097</b>	<b>11 232</b>
<b>Total des Comptes de régularisation et passifs divers</b>	<b>14 057</b>	<b>6 345</b>	<b>12 322</b>

(1) dont dividende à payer pour 8 796K€

#### Note 26 - Provisions

(en milliers d'euros)	31-déc-09	Dotations	Reprises	Utilisations	30-juin-10
<b>Engagements sociaux</b>	<b>516</b>	39		14	<b>541</b>
<b>Autres provisions</b>					
Provisions pour litiges	5 885	404	105	70	6 114
Autres provisions	65			65	0
<b>Total</b>	<b>6 466</b>	<b>443</b>	<b>105</b>	<b>149</b>	<b>6 655</b>

## Note 27 - Informations relatives au capital

Le groupe CFCAL détient 1 571 actions d'autocontrôle au 30 juin 2010 déduites des capitaux propres en normes IFRS.

(en milliers d'euros)	30-juin-10	Pro Forma (3) 31-déc-09	31-déc-09
<b>Capitaux propres</b>			
Capital	5 535	5 535	5 535
Primes d'émission	28 767	28 767	28 767
<b>sous-total</b>	<b>34 302</b>	<b>34 302</b>	<b>34 302</b>
Réserves	<b>96 185</b>	<b>87 602</b>	<b>93 590</b>
Bénéfices intermédiaires	<b>13 866</b>	<b>23 255</b>	
Effet réévaluation des titres AFS			<b>701</b>
Effet réévaluation instruments dérivés couverture			(1) <b>-6 587</b>
Total	144 353	145 159	122 007
à déduire immobilisations incorporelles	-229	-218	-218
<b>FONDS PROPRES DE BASE (tier 1)</b>	<b>144 125</b>	<b>144 941</b>	<b>121 789</b>
retraitement +/-values latentes (45% de 895K€ en 2010 et 45 % de 915K€ en 2009)	403	412	
<b>FONDS PROPRES COMPLEMENTAIRES (tier 2)</b>	<b>403</b>	<b>412</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL FONDS PROPRES</b>	<b>144 527</b>	<b>145 353</b>	<b>121 789</b>
<b>TOTAL ENCOURS RISQUES PONDERES</b>	<b>732 925</b>	<b>701 200</b>	<b>516 277</b>
<b>RATIO DE SOLVABILITE</b>	<b>19,72%</b> (3)	<b>20,73%</b> (2)	<b>24,73%</b>

(1) gains/pertes latents sur instruments dérivés de couverture de flux de trésorerie pour un montant brut de -9 950K € compte tenu de l'impôt différé de 3 363K€ soit un net de -6 587K€

(2) RSE 2009 calculé sur base "Fonds propres de base - Tier one " en excluant les effets de réévaluation des titres AFS pour un montant de 701K € ainsi que l'effet de réévaluation des instruments dérivés de couverture pour un montant de -6 587K € soit des fonds propres Tier one pour un total de 127 676K€

(3) Application du modèle COREP

## Note 28 - Engagements

(en milliers d'euros)	30-juin-10	31-déc-09	30-juin-09
<b>Engagements de financement et de garantie donnés</b>			
Engagements de financement en faveur de la clientèle	<b>73 569</b> 73 569	<b>22 295</b> 22 295	<b>21 721</b> 21 721
<b>Engagements de financement et de garantie reçus</b>			
Engagements de financement des établissements de crédit	<b>70 000</b> 70 000	<b>111 957</b> 111 957	<b>102 604</b> 102 604
Engagements de garantie des établissements de crédit d'organismes d'assurances de la clientèle	<b>979 409</b> 100 53 414 925 895	<b>974 153</b> 101 56 853 917 199	<b>987 501</b> 104 61 365 926 032

**Note 29 : Risque de crédit**

**a) Exposition globale au risque de crédit**

en milliers d'€	Encours sains	Encours douteux	BRUT 30-juin-10	BRUT 31-déc-09	BRUT 30-juin-09
• Opérations interbancaires	10 172		10 172	5 201	2 257
• Opérations clientèle (1)	849 032	(2) 123 730	972 762	964 102	976 669
• Autres actifs financiers (3)	2 095		2 095	2 093	2 588
<b>Sous-Total</b>	<b>861 299</b>	<b>123 730</b>	<b>985 029</b>	<b>971 396</b>	<b>981 514</b>
• Hors Bilan					
Engagement de financement en faveur de la clientèle			23 569	22 295	21 721
<b>Exposition maximum</b>	<b>861 299</b>	<b>123 730</b>	<b>1 008 598</b>	<b>993 692</b>	<b>1 003 235</b>

(1) Les encours des crédits qui auraient été en souffrance ou provisionnés s'ils n'avaient pas été restructurés s'élèvent à 620 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 recoupent des emprunts obligataires allemands, emprunts d'état bénéficiant des notations AAA.

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

en milliers d'€	31-déc-09	Dotations	Reprises	Utilisations	Autres variations	30-juin-10
• Opérations clientèle						
<i>Sur base individuelle</i>	18 542	7 638	4 916	448		20 816
<i>Sur base portefeuille</i>	1 376		148			1 229
<b>Provisions déduites de l'actif</b>	<b>19 919</b>	<b>7 638</b>	<b>5 063</b>	<b>448</b>		<b>22 045</b>
<b>Total des provisions pour risque de crédit</b>	<b>19 919</b>	<b>7 638</b>	<b>5 063</b>	<b>448</b>		<b>22 045</b>

Dont provisions sur :	en milliers d'€				
• Encours sains	1 376	0	148	0	1 229
• Encours douteux	18 542	7 638	4 916	448	20 816

**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	928 074	2 306 635	100,00%
<i>dont autres crédits clientèle</i>	679 448	1 724 299	
<i>dont crédits à l'équipement</i>	1 973	6 511	
<i>dont crédits à l'habitat</i>	241 175	560 226	
<i>dont crédits de trésorerie</i>	5 479	15 600	
• A la consommation	26 611	23 762	89,29%
<i>dont autres crédits clientèle</i>	564	20	
<i>dont crédits à l'équipement</i>	25	0	
<i>dont crédits à l'habitat</i>	61	0	
<i>dont crédits de trésorerie</i>	25 961	23 742	
• Communal	14 279	13 353	93,51%
<i>dont autres crédits clientèle</i>	1 601	1 555	
<i>dont crédits à l'équipement</i>	12 679	11 798	
<b>Total (1)</b>	<b>968 965</b>	<b>2 343 750</b>	<b>99,61%</b>

(1) L'encours brut total s'élève à 972 762 K€ au 30/06/2010 (y compris créances rattachées, comptes ordinaires débiteurs, et impact IFRS) voir note 15

## 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 du 1er semestre 2010 en milliers d'€	
Catégories	Montant
• catégorie 1	31 236
• catégorie 2	12 674
• catégorie 3	25 434
• Non renseigné	4 067
<b>Total production du 1er semestre 2010</b>	<b>73 411</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 tandis que la classe N contient les encours non notés

en milliers d'€

Classification du stock au 30/06/2010			
Classe	Niveau de Risque	Capitaux + intérêts + accessoires	%
1	encours peu risqués	119 026	12,28%
2		155 086	16,01%
3		128 382	13,25%
<b>Total</b>		<b>402 494</b>	<b>41,54%</b>
4	encours moyennement risqués	130 274	13,44%
5		79 719	8,23%
<b>Total</b>		<b>209 993</b>	<b>21,67%</b>
6	encours les plus risqués	37 946	3,92%
7		36 362	3,75%
<b>Total</b>		<b>74 308</b>	<b>7,67%</b>
D	défaut	152 238	15,71%
N	non noté	129 932	13,41%
(1)		<b>968 965</b>	<b>100,00%</b>

(1) L'encours brut total s'élève à 972 762K€ au 30/06/2010 ( y compris créances rattachées, comptes ordinaires débiteurs, et impact IFRS) voir note15

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

en milliers d'€

30-juin-10	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	1 058					1 058
Instruments dérivés de couverture (2)					196	196
Actifs financiers disponibles à la vente (1)	6 465					6 465
Prêts et créances sur les Etablissements de Crédit	10 172					10 172
Prêts et créances sur la Clientèle (données brutes)	78 648	9 209	44 069	216 137	624 698	972 762
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>96 344</b>	<b>9 209</b>	<b>44 069</b>	<b>216 137</b>	<b>624 894</b>	<b>990 653</b>

30-juin-10	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)				10 689	6 816	17 505
Dettes envers les Etablissements de Crédit	15 061					15 061
Dettes envers la Clientèle	17 435					17 435
Dettes représentées par un titre	29 456	32 489	91 304	439 041	189 539	781 829
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>61 953</b>	<b>32 489</b>	<b>91 304</b>	<b>449 730</b>	<b>196 355</b>	<b>831 832</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 31 - RISQUE DE TAUX**

en milliers d'€

Duration et sensibilité au 30 juin 2010			
Taux d'actualisation zéro coupon +2%			
	Taux de référence		
	Initial (tx)	tx-1%	tx+1%
Valeur Actuelle des emplois (VAE)	1 071 028	1 126 190	1 021 455
<i>Sensibilité VAE</i>		5,15%	-4,63%
Valeur Actuelle des ressources (VAR)	860 833	888 626	834 636
<i>Sensibilité VAR</i>		3,23%	-3,04%
Duration des emplois (en mois)	61	64	58
Duration des ressources (en mois)	39	40	38
Valeur liquidative (VAE -VAR)	210 195	237 564	186 819
Ratio de rentabilité (valeur liquidative/VAE)	19,63%	21,09%	18,29%
Variation de la valeur liquidative par rapport à une variation de taux		13,02%	-11,12%
Une augmentation des taux d'intérêt de 1% entraîne une baisse de la valeur liquidative de 11,12%			
Une baisse des taux d'intérêt de 1% génère une augmentation de la valeur liquidative de 13,02%			

Sensibilité VAN FP +200bp			
	FP Réglementaire (en M€)	Avec FdR*	
		sur 10 ans	sur 20 ans
Standard B II	134		
Standard B II (BPCE)		0,03%	11,77%
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 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.

30-juin-10	en milliers d'€	
	Coût amorti	juste valeur
<b>Actif</b>		
Prêts et créances sur les établissements de Crédit	10 172	10 172
Prêts et créances sur la clientèle	972 762	1 101 050
<b>Passif</b>		
Dettes envers les établissements de Crédit	15 061	15 061
Dettes envers la clientèle	17 435	17 435
Dettes représentées par un titre	781 829	881 836

### Note 33- 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>	18 945	434	19 379
<b>Résultat d'exploitation</b>	11 380	429	11 809
<b>Résultat net avant impôt</b>	11 380	429	11 809

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 34 - Notes sur le tableau des flux de trésorerie

Composition de la trésorerie et des équivalents trésorerie

(en milliers d'euros)	30-juin-10		31-déc-09		30-juin-09	
	Créances	Dettes	Créances	Dettes	Créances	Dettes
Caisse	133		134		121	
Banque Centrale et CCP	925		864		684	
<b>Sous-total</b>	1 058		998		805	
Soldes à vue sur établissements de crédit	10 172	61	5 201	964	2 257	97
<b>Solde net Trésorerie et équivalents Trésorerie</b>	<b>11 169</b>		<b>5 236</b>		<b>2 965</b>	

## **Rapport semestriel 2010**

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

#### ***a. Données consolidées***

Les états financiers consolidés au 30 juin 2010 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 28 juin 2010 inclus, le dividende étant mis en paiement le 6 juillet 2010. Le montant du dividende réinvesti s'élève à 1 431 K€, soit 31 244 nouveaux titres au prix de 44,79 €. Le réinvestissement se partage entre une augmentation de capital de 48 K€ et une prime d'émission de 1 383 K€. Au 6 juillet 2010, le nouveau capital social est de 5 582 797 € divisé en 3 660 850 titres.

#### **- Changement comptable**

Néant

#### **- Résultats**

Avec 73 411K€ de production nouvelle contre 60 475K€ au premier semestre 2009, la production de crédit hypothécaire enregistre une progression significative après une année 2009 marquée par un repli généralisé du marché de la restructuration. Le CFCAL continue d'opérer une sélection renforcée de ses risques, en préservant son niveau de marge. Cette stratégie privilégiant la rentabilité des opérations est adaptée dans un contexte général d'accès difficile à la liquidité suite aux craintes sur les dettes souveraines.

Le CFCAL enregistre des résultats financiers en progression. Le PNB s'établit ainsi à 19 379 K€ contre 18 000 K€ au 30 juin 2009 (+7,66%).

Le RBE à 13 411 K€ contre 12 417K€ au 30 juin 2009 enregistre une croissance comparable. Cet élément, associé à une croissance modérée des charges d'exploitation (5 968K€ contre 5 583K€ au 30 juin 2009) permet au coefficient d'exploitation de s'améliorer légèrement à 30,80% contre 31,01% au 30 juin 2009.

Malgré la progression des créances douteuses liée à la dégradation de la conjoncture économique, le coût du risque reste contenu à 1 602K€ contre 1 550K€. 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 8,5% passant de 7 262K€ au 30 juin 2009 à 7 878 K€.

### **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 progresse pour atteindre 9 382 K€ contre 9 039 K€ au 30 juin 2009 (+3,79)

L'activité propre du CFCAL-Banque fait preuve de résistance l'encours passant de 118 611 K€ à 115 943 au 30 juin 2010 (-2,1%).

Le résultat brut d'exploitation enregistre une évolution comparable à celle du PNB à 7 989 K€ contre 7 894 K€ (+1,20%).

Suite à l'augmentation des créances douteuses, le coût du risque passe d'un produit de 247 K€ à une charge de 418 K€ au 30 juin 2010 et le résultat courant avant impôt se dégradant ainsi légèrement pour atteindre 7 571 K€ contre 8 135 K€ au 30 juin 2009.

Le résultat net se monte à 7 170 K€ contre 7 333 K€ au 30 juin 2009.

## 2. Activité du groupe

Avec 133,72 M€ de fonds propres consolidés, le Groupe CFCAL affiche un ratio de solvabilité tier 1 de 19,72%, 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 à 949 863 K€ au 30 juin 2010, certes en retrait par rapport au 30 juin 2009 (955 407 K€), enregistrent une progression notable sur le premier semestre 2010 (942 040K€ d'encours au 31 décembre 2009).

Le CFCAL observe une évolution de ses créances douteuses (11,19% de l'encours total contre 8,69% 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

Le CFCAL, acteur historique du marché de la restructuration, escompte des effets positifs du nouveau dispositif législatif encadrant l'activité, des synergies avec le groupe, et du développement de relais de croissance.

\* \* \* \* \*



*Direction Générale*

**Responsable du document de référence :**

Monsieur Jean-Etienne DURRENBERGER  
*Directeur Général*

STRASBOURG, le 20 août 2010

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 évènements 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

**PricewaterhouseCoopers Audit**

63, rue de Villiers  
92200 Neuilly-sur-Seine

**KPMG Audit**

1, cours Valmy  
92923 Paris La Défense Cedex

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES  
SUR L'INFORMATION FINANCIERE SEMESTRIELLE 2010**

**Période du 1<sup>er</sup> janvier 2010 au 30 juin 2010**

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 2010 au 30 juin 2010, 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 2010**

**Période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2010**

Page 2

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.

Neuilly-sur-Seine et Paris La Défense, le 27 août 2010

Les Commissaires aux Comptes du CFCAL - Banque

**PricewaterhouseCoopers Audit**

**KPMG Audit**

Anik Chaumartin

Sylvain Mayeur

Philippe Saint-Pierre