

# BALO

## BULLETIN DES ANNONCES LEGALES OBLIGATOIRES



Direction de l'information  
légale et administrative

DIRECTION DE L'INFORMATION LÉGALE ET ADMINISTRATIVE

26, rue Desaix, 75727 PARIS CEDEX 15

[www.dila.premier-ministre.gouv.fr](http://www.dila.premier-ministre.gouv.fr)

[www.journal-officiel.gouv.fr](http://www.journal-officiel.gouv.fr)

### Publications périodiques

### Comptes annuels

Nom : FONCARIS SACODE INTERBANCAIRE : 28860 V

DATE D'ARRETE : 31/12/2024

Société Anonyme au capital de 225.037.500 € - Adresse : 12, place des Etats-Unis – 92 210 MONTRouGE

R.C.S. Nanterre B 350 892 022 - Siret 350 892 022 00046

**Comptes annuels au 31 décembre 2024 approuvés par l'Assemblée Générale Ordinaire****I- Bilan et Hors bilan social (en milliers d'euros)**

ACTIF	31/12/2023	31/12/2024
<b><u>CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT</u></b>	<b><u>305 163 298</u></b>	<b><u>334 250 058</u></b>
<b><u>OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b><u>CREANCES DOUTEUSES ET DEPRECIATIONS</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b><u>OPERATIONS SUR TITRES</u></b>	<b><u>141 286 450</u></b>	<b><u>122 938 630</u></b>
Obligations	99 183 835	79 226 704
Titres à revenus variables (OPCVM)	42 102 615	43 711 926
<b><u>PARTICIPATIONS</u></b>	<b><u>37 934 752</u></b>	<b><u>37 934 751</u></b>
<b><u>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</u></b>	<b><u>1 869 754</u></b>	<b><u>1 770 003</u></b>
<b><u>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b><u>AUTRES ACTIFS</u></b>	<b><u>6 125 495</u></b>	<b><u>7 388 110</u></b>
Compte-courant CA. SA	6 094 238	7 302 028
Etat - TVA	20 458	66 464
Clients	10 800	19 200
Débiteurs divers	0	418
<b><u>COMPTES DE REGULARISATION</u></b>	<b><u>10 030 289</u></b>	<b><u>10 595 157</u></b>
Charges constatées d'avance	104 546	87 460
PAR Ets de crédit réseau	7 882	12 585
Cotisations à recevoir	9 917 861	10 495 112
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>502 410 037</b>	<b>514 876 709</b>

PASSIF	31/12/2023	31/12/2024
<b><u>DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b><u>AUTRES PASSIFS</u></b>	<b><u>7 380 452</u></b>	<b><u>9 981 847</u></b>
Fournisseurs	17 523	0
Dette IS - Intégration fiscale	7 302 028	9 919 803
Impôts et taxes	60 901	62 044
<b><u>COMPTES DE REGULARISATION</u></b>	<b><u>1 456 215</u></b>	<b><u>1 714 655</u></b>
Charges à payer	1 343 824	1 582 259
Charges à payer s/Fonds de péréquation	391	20 396
<b><u>PROVISIONS POUR RISQUES &amp; CHARGES</u></b>	<b><u>106 593 280</u></b>	<b><u>145 938 532</u></b>
Provisions pour risques d'exécution des engagements de garantie	106 593 280	145 938 532
<b><u>FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GENERAUX</u></b>	<b><u>15 909 186</u></b>	<b><u>15 909 186</u></b>
Fonds pour risques bancaires généraux	15 909 186	15 909 186
<b><u>CAPITAUX PROPRES</u></b>	<b><u>371 070 905</u></b>	<b><u>341 332 489</u></b>
Capital	225 037 500	225 037 500
Prime d'émission	91 477 033	91 477 033
Réserves facultatives	645 257	1 974 084
Réserves indisponibles	3 674 138	3 674 138
Réserve légale	22 503 750	22 503 750
Report à nouveau	0	0
Résultat de l'exercice N	27 733 227	-3 334 016
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>502 410 037</b>	<b>514 876 709</b>
<b>POSTES</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2024</b>

<b><u>ENGAGEMENTS DONNES</u></b>		
Engagement de garantie	<b>7 394 204 764</b>	<b>7 863 296 023</b>
Engagements de financement		
<b><u>ENGAGEMENTS RECUS</u></b>		
Engagements de financement	<b>150 000 000</b>	<b>170 000 000</b>
Contregaranties reçues du réseau	<b>109 518 790</b>	<b>68 884 648</b>

## II- Compte de résultat social (en milliers d'euros)

COMPTE DE RESULTAT	31/12/2023	31/12/2024
<b><u>INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES</u></b>	<b><u>44 118 999</u></b>	<b><u>47 812 559</u></b>
Intérêts sur placements Crédit Agricole S.A.	3 244 575	5 273 748
Cotisations sociétaires et usagers	38 447 903	40 606 506
Intérêts sur titres d'investissement et de placements	2 377 058	1 840 398
<b><u>INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES</u></b>	<b><u>-1 746 814</u></b>	<b><u>-1 227 733</u></b>
<b><u>REVENUS DES TITRES A REVENU VARIABLE (DIVIDENDES)</u></b>	<b><u>2 090 538</u></b>	<b><u>1 837 637</u></b>
<b><u>COMMISSIONS (RETROCESSIONS DE PRODUITS)</u></b>	<b><u>-57 949</u></b>	<b><u>-44 113</u></b>
<b><u>GAINS OU PERTES SUR OPERATIONS DES PORTEFEUILLES DE NEGOCIATION</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b><u>GAINS OU PERTES DES PORTEFEUILLES DE PLACEMENT</u></b>	<b><u>3 495 210</u></b>	<b><u>3 208 128</u></b>
<b><u>AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</u></b>	<b><u>177 465</u></b>	<b><u>86 150</u></b>
<b><u>AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>48 077 450</b>	<b>51 672 628</b>
<b><u>CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION</u></b>	<b><u>-5 130 800</u></b>	<b><u>-5 907 932</u></b>
<b><u>FRAIS DE PERSONNEL (Sous-traitance)</u></b>	<b><u>-2 623 887</u></b>	<b><u>-2 815 133</u></b>
Formation	-12 280	-21 384
Participation et intéressement des salariés	-186 723	-216 734
<b><u>PROVISIONS CHARGES DE PERSONNEL</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b><u>AUTRES FRAIS ADMINISTRATIFS</u></b>	<b><u>-1 732 416</u></b>	<b><u>-2 415 756</u></b>
<b><u>DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS</u></b>	<b><u>-774 497</u></b>	<b><u>-677 044</u></b>
<b><u>PRODUITS DIVERS D'EXPLOITATION</u></b>	<b><u>7 883</u></b>	<b><u>25 298</u></b>
<i>Autres produits d'exploitation</i>		25 298
<b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>42 954 533</b>	<b>45 789 993</b>
<b><u>COÛT DU RISQUE</u></b>	<b><u>-7 919 277</u></b>	<b><u>-39 204 207</u></b>
<b><u>DOTATIONS AUX PROVISIONS</u></b>	<b><u>-21 607 885</u></b>	<b><u>-57 541 680</u></b>
Actifs sains (Bucket 1 et Bucket 2)	-8 529 570	0
Actifs dépréciés (Bucket 3)	-13 078 315	-22 750 179
<b><u>CREANCES IRRECouvrABLES</u></b>	<b><u>-266 173</u></b>	<b><u>-588 972</u></b>
<b><u>REPRISES DE PROVISIONS</u></b>	<b><u>13 806 677</u></b>	<b><u>18 490 914</u></b>
<b><u>RECUPERATIONS DE CREANCES</u></b>	<b><u>148 104</u></b>	<b><u>435 531</u></b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>35 035 255</b>	<b>6 585 787</b>
<b><u>GAINS OU PERTES SUR ACTIFS IMMOBILISES</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (avant résultat exceptionnel)</b>	<b>35 035 255</b>	<b>6 585 787</b>
<b><u>RESULTAT EXCEPTIONNEL</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (après résultat exceptionnel)</b>	<b>35 035 255</b>	<b>6 585 787</b>
<b>IMPOT SUR LES BENEFICES</b>	<b><u>-7 302 028</u></b>	<b><u>-9 919 803</u></b>
Impôt de l'exercice	-7 302 028	-9 919 803
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>	<b>27 733 227</b>	<b>-3 334 016</b>

Vu pour vérification de concordance avec les comptes annuels qui ont fait l'objet d'une certification sans réserve dans notre rapport sur les comptes annuels, daté du 23 avril 2025.

PricewaterhouseCoopers Audit  
63, rue de Villiers  
92 208 Neuilly sur Seine

Mazars  
61, rue Henri Regnault  
92 400 Courbevoie

FONCARIS SA  
12 Place des Etats Unis  
92 120 Montrouge

Bara NAIJA

Anne VEAUTE

Jean SALATI

### III- Affectation du résultat

Sur proposition du Conseil d'Administration, l'Assemblée Générale décide d'affecter la perte de **-3 334 016,28 €** de l'exercice 2024 à la réserve facultative pour -1 974 084,27 € et au report à nouveau pour -1 359 932,01 €.

Par la suite dès cette affectation, les Fonds Propres sociaux de FONCARIS seront de :

- Capital	: 225 037 500,00 €
- Prime d'émission	: 91 477 032,79 €
- Réserves indisponibles	: 3 674 138,11 €
- Réserves facultatives	: 0,00 €
- Réserve légale	: 22 503 750,00 €
- Report à nouveau	: -1 359 932,01 €

TOTAL FONDS PROPRES SOCIAUX : 341 332 489,89 €

Le montant du FRBG est stable à : 15 909 186,12 €

Conformément à l'article 243 bis du Code Général des Impôts, il est rappelé que sur les 3 derniers exercices, FONCARIS a procédé aux distributions suivantes :

Exercice clos le 31/12/2023 : 26 404 400,00 € (1,76 € par action)

Exercice clos le 31/12/2022 : pas de distribution

Exercice clos le 31/12/2021 : 13 502 250,00 € (0,90 € par action)

Il est rappelé que la S.A. FONCARIS, faisant partie d'un groupe fiscal au sens de l'article 68 de la loi 87-1060 du 30 décembre 1987, n'a pas la possibilité d'émettre un avoir fiscal attaché à la distribution des dividendes.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.

### IV- Annexes aux comptes sociaux

#### 1- FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

##### 1.1 Evénements significatifs relatifs à l'exercice 2024

Au cours de l'exercice, FONCARIS a connu les événements significatifs suivants :

- Une forte évolution du coût du risque (-39 M€) dans un contexte général de dégradation des risques ayant entraîné le passage en défaut de 3 nouveaux groupes en 2024.
- Un bénéficiaire a mis en jeu la garantie Foncaris sur un dossier douteux pour un montant de 0,3 M€.

##### 1.2 Evénements postérieurs à l'exercice 2024

Postérieurement à la clôture des comptes, les dossiers en défaut au 31 décembre 2024 ont connu des évolutions individuellement non significatives. L'indemnisation annoncée sur le dossier GIFI sera réalisée au cours du 1<sup>er</sup> trimestre 2025 pour un montant de 6,9 M€, ce montant est intégralement provisionné à la clôture.

#### 2- PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES APPLIQUEES

Les états financiers de FONCARIS sont établis dans le respect des principes comptables applicables en France aux établissements bancaires et conformément aux règles définies par Crédit Agricole S.A.

La présentation des états financiers de FONCARIS est conforme aux dispositions du règlement ANC 2014-07 qui regroupe dans un règlement unique l'ensemble des normes comptables applicables aux établissements de crédit.

## **2.1 Créances et engagements par signature**

Les créances sur les établissements de crédit, les entités du groupe Crédit Agricole et la clientèle sont régies par le règlement ANC 2014-07.

Elles sont ventilées selon leur durée résiduelle ou la nature des concours :

- Les créances à vue et à terme pour les établissements de crédit ;
- Les comptes ordinaires, comptes et avances à terme pour les opérations internes au Crédit Agricole ;
- Les créances commerciales, autres concours et comptes ordinaires pour la clientèle.

La rubrique clientèle inclut les opérations réalisées avec la clientèle financière.

Les prêts subordonnés, de même que les opérations de pension (matérialisées par des titres ou des valeurs), sont intégrés dans les différentes rubriques de créances, en fonction de la nature de la contrepartie (interbancaire, opérations internes au Crédit Agricole, clientèle). Les créances sur les établissements de crédits et sur la clientèle sont inscrites au bilan à leur valeur nominale, y compris les intérêts courus non échus.

Les intérêts courus sur les créances sont portés en compte de créances rattachés en contrepartie du compte de résultat.

En application du règlement ANC 2014-07, les commissions reçues et les coûts marginaux de transaction supportés sont étalés sur la durée de vie effective du crédit et sont donc intégrés à l'encours de crédit concerné.

Les engagements par signature comptabilisés au hors-bilan correspondent à des engagements irrévocables de concours en trésorerie et à des engagements de garantie qui n'ont pas donné lieu à des mouvements de fonds.

Le traitement comptable du risque de crédit est défini ci-après.

Les créances et les engagements par signature sont répartis entre les encours sains et les douteux.

### **a) Encours sains**

Tant que les encours ne sont pas qualifiés de douteux, ils sont qualifiés de sains ou dégradés ; ils demeurent dans leur poste d'origine.

- Provisions au titre du risque de crédit sur les encours sains et dégradés

FONCARIS constate au titre des expositions de crédits des provisions au passif de son bilan pour couvrir les risques de crédit attendus sur les 12 mois à venir (expositions qualifiées de saines) et / ou sur la durée de vie de l'encours dès lors que la qualité de crédit de l'exposition s'est significativement dégradée (expositions qualifiées de dégradées).

Ces provisions sont déterminées dans le cadre d'un processus de suivi particulier et reposent sur des estimations traduisant le niveau de perte de crédit attendue.

- La notion de perte de crédit attendue « *Expected Credit Loss* » ou ECL

L'ECL se définit comme la valeur probable attendue pondérée de la perte de crédit (en principal et en intérêts) actualisée. Elle correspond à la valeur actuelle de la différence entre les flux de trésorerie contractuels et les flux attendus (incluant le principal et les intérêts).

L'approche ECL vise à anticiper au plus tôt la comptabilisation des pertes de crédit attendues.

- Gouvernance et mesure des ECL

La gouvernance du dispositif de mesure des paramètres de provisionnement s'appuie sur l'organisation mise en place dans le cadre du dispositif Bâlois. La Direction des Risques du groupe Crédit Agricole est responsable de la définition du cadre méthodologique et de la supervision du dispositif de dépréciation des encours.

Le groupe Crédit Agricole s'appuie en priorité sur le dispositif de notation interne et les processus Bâlois actuels pour générer les paramètres nécessaires au calcul des ECL. L'appréciation de l'évolution du risque de crédit s'appuie sur un modèle d'anticipation des pertes et extrapolation sur la base de scénarios raisonnables. Toutes les informations disponibles, pertinentes, raisonnables et justifiables, y compris les informations de nature prospective, sont retenues.

L'estimation des ECL intègre les paramètres de probabilité de défaut, de perte en cas de défaut et d'exposition au moment du défaut.

Son appréciation s'appuie largement sur les modèles internes utilisés dans le cadre du dispositif prudentiel lorsqu'ils existent, mais avec des retraitements pour déterminer une ECL économique.

L'approche comptable conduit également à recalculer certains paramètres bâlois, notamment pour neutraliser les coûts internes de recouvrement ou les floors qui sont imposés par le régulateur dans le calcul réglementaire de la perte en cas de défaut ("*Loss Given Default*" ou "LGD").

Les modalités de détermination de l'ECL sont à apprécier en fonction des typologies de produits : prêts et créances sur la clientèle et engagements par signatures.

Les pertes de crédit attendues pour les 12 mois à venir sont une portion des pertes de crédit attendues pour la durée de vie ; et représentent les insuffisances de flux de trésorerie pour la durée de vie advenant d'une défaillance dans les 12 mois suivant la date de clôture (ou une période plus courte si la durée de vie attendue de l'exposition est inférieure à 12 mois), pondérées par la probabilité qu'il y ait défaillance dans les douze mois.

Les pertes de crédit attendues sont actualisées au TIE (Taux d'Intérêt Effectif) déterminé lors de la comptabilisation initiale de l'encours. Le taux d'intérêt effectif est le taux d'actualisation qui égalise la somme des flux décaissés et encaissés au titre de l'émission ou de l'acquisition d'un crédit et la valeur actuelle des flux contractuels à recevoir de la contrepartie sur la durée de vie effective de cet encours.

Les modalités de mesure des ECL tiennent compte des biens affectés en garantie et des autres rehaussements de crédit qui font partie des modalités contractuelles et que FONCARIS ne comptabilise pas séparément. L'estimation des insuffisances de flux de trésorerie attendues d'un instrument financier garanti reflète le montant et le calendrier de recouvrement des garanties. La prise en compte des garanties et sûretés n'influe pas sur l'appréciation de la dégradation significative du risque de crédit : celle-ci s'appuie sur l'évolution du risque de crédit sur le débiteur sans tenir compte des garanties.

Les paramètres de provisionnement sont mesurés et mis à jour selon les méthodologies définies par le groupe Crédit Agricole et permettent ainsi d'établir un premier niveau de référence, ou socle partagé, de provisionnement. L'utilisation des systèmes de notation externes et/ou internes permet d'apprécier le niveau d'un risque de crédit.

Le *backtesting* des modèles et paramètres utilisés est réalisé à minima annuellement.

Les données macro-économiques prospectives (*Forward Looking*) sont prises en compte dans un cadre méthodologique applicable à deux niveaux :

- Au niveau du groupe Crédit Agricole dans la détermination d'un cadre partagé de prise en compte du *Forward Looking* dans la projection des paramètres PD, LGD sur l'horizon d'amortissement des opérations ;

- Au niveau de chaque entité au regard de ses propres portefeuilles. FONCARIS applique des paramètres complémentaires pour le *Forward Looking* sur des portefeuilles de prêts et créances sur la clientèle et d'engagement de financement sains et dégradés pour lesquels les éléments conjoncturels et/ou structurels locaux l'exposent à des pertes complémentaires non-couvertes par les scénarios définis au niveau du Groupe.

- Dégradation significative du risque de crédit

FONCARIS apprécie, pour chaque encours et pour chaque engagement par signature, la dégradation du risque de crédit depuis l'origine à chaque date d'arrêté. Cette appréciation de l'évolution du risque de crédit conduit les entités à classer leurs opérations par classe de risque (expositions qualifiées de saines / expositions qualifiées de dégradées / expositions douteuses).

Le Stage 1 correspond à des ECL à 12 mois, le Stage 2 correspond à des ECL à maturité.

Afin d'apprécier la dégradation significative, le groupe Crédit Agricole prévoit un processus basé sur 2 niveaux d'analyse :

- Un premier niveau dépendant de règles et de critères relatifs et absolus Groupe qui s'imposent aux entités du Groupe ;
- Un second niveau propre à chaque entité lié à l'appréciation, à dire d'expert au titre des paramètres complémentaires pour le *Forward Looking* pour lesquels les éléments conjoncturels et/ou structurels locaux l'exposent à des pertes complémentaires non-couvertes par les scénarios définis au niveau du Groupe, du risque porté par chaque entité sur ses portefeuilles pouvant conduire à ajuster les critères Groupe de déclassement d'encours sains à encours dégradés (basculer de portefeuille ou sous-portefeuille d'ECL à 12 mois à un ECL à maturité).

Le suivi de la dégradation significative porte, sauf exception, sur chaque encours. Aucune contagion n'est requise pour le passage de sain à dégradé des encours d'une même contrepartie. Le suivi de la dégradation significative doit porter sur l'évolution du risque de crédit du débiteur principal sans tenir compte de la garantie, y compris pour les opérations bénéficiant d'une garantie de l'actionnaire.

Pour les encours composés de petites opérations présentant des caractéristiques similaires, l'étude, contrepartie par contrepartie, peut être remplacée par une estimation statistique des pertes prévisionnelles.

L'appréciation de la dégradation significative du risque de crédit au titre du premier niveau défini ci-dessus pour les encours avec un modèle de notation repose sur les deux critères suivants :

1. Critère relatif

Pour apprécier le caractère significatif de la dégradation relative du risque de crédit, des seuils sont calibrés régulièrement en fonction des probabilités de défaut à maturité qui incluent l'information prospective en date de clôture et en date de comptabilisation initiale.

Ainsi, un instrument financier est classé en stage 2, si le ratio entre la probabilité de défaut de l'instrument en date de clôture d'une part et celle en date de comptabilisation initiale d'autre part est supérieur au seuil multiplicatif défini par le Groupe.

Ces seuils sont déterminés par portefeuille homogène d'instruments financiers en s'appuyant sur la segmentation du dispositif prudentiel de gestion des risques.

Le Groupe décline également systématiquement en Stage 2 dès lors que la probabilité de défaut à date est supérieure à 3 fois la probabilité de défaut à l'origine et si la probabilité de défaut à date est supérieure à 0,3%.

Ce critère en variation relative est complété par un critère en variation absolue de la probabilité de défaut de +30bps. Lorsque la probabilité de défaut à un an est inférieure 0,3%, le risque de crédit est considéré « non significatif ».

## 2. Critère absolu

- Compte tenu des pratiques de gestion du risque de crédit du groupe Crédit Agricole, quand la probabilité de défaut à 1 an en date de clôture est supérieure à 15 % pour la clientèle de détail et 12% pour la grande clientèle, la dégradation du risque est considérée comme significative et l'instrument financier classé en Stage 2.
- Le groupe Crédit Agricole retient le seuil absolu d'impayés supérieur à 30 jours comme seuil de dégradation significative et de classement en Stage 2
- L'instrument financier est classé en Stage 2 en cas de restructuration en raison de difficultés financières.

Pour le périmètre sans modèle de notation interne, le groupe Crédit Agricole retient le seuil absolu d'impayés supérieur à 30 jours comme seuil ultime de dégradation significative et de classement en encours dégradé (Stage 2).

Si la dégradation depuis l'origine cesse d'être constatée, la dépréciation peut être ramenée à des pertes attendues à 12 mois (Stage 1).

Afin de suppléer le fait que certains facteurs ou indicateurs de dégradation significative ne soient pas identifiables au niveau d'un instrument financier pris isolément, la norme autorise l'appréciation de la dégradation significative pour des portefeuilles, des groupes de portefeuilles ou des portions de portefeuille d'instruments financiers.

La constitution des portefeuilles pour une appréciation de la dégradation sur base collective peut résulter de caractéristiques communes telles que :

- Le type d'encours ;
- La note de risque de crédit (dont la note interne Bâle II pour les entités disposant d'un système de notation interne) ;
- Le type de garantie ;
- La date de comptabilisation initiale ;
- La durée à courir jusqu'à l'échéance ;
- Le secteur d'activité ;
- L'emplacement géographique de l'emprunteur ;
- La valeur du bien affecté en garantie par rapport à l'actif financier, si cela a une incidence sur la probabilité de défaillance (par exemple, dans le cas des prêts garantis uniquement par sûreté réelle dans certains pays, ou sur la quotité de financement) ;
- Le circuit de distribution, l'objet du financement, ...

Une différenciation par marché de la dégradation significative est donc possible (habitat, crédit consommation, crédit aux agriculteurs ou professionnels, crédit aux entreprises, ...).

Le regroupement d'instruments financiers aux fins de l'appréciation des variations du risque de crédit sur base de portefeuille homogène peut changer au fil du temps, au fur et à mesure que de nouvelles informations de viennent disponibles.

Les dotations et reprises des provisions au titre du risque du crédit sur les encours sains, les encours dégradés et les engagements par signature sont inscrites en coût du risque.

### **b) Encours douteux**

Ce sont les encours de toute nature, même assorties de garanties, présentant un risque de crédit avéré correspondant à l'une des situations suivantes :



- un arriéré de paiement significatif généralement supérieur à quatre-vingt-dix jours sauf si des circonstances particulières démontrent que l'arriéré est dû à des causes non liées à la situation du débiteur ;
- l'entité estime improbable que le débiteur s'acquitte intégralement de ses obligations de crédit sans qu'elle ait recours à d'éventuelles mesures telles que la réalisation d'une sûreté.

Un encours est dit douteux lorsque se sont produits un ou plusieurs événements qui ont un effet néfaste sur ses flux de trésorerie futurs estimés. Les événements qui suivent sont des données observables, indicatives d'un encours douteux :

- des difficultés financières importantes de l'émetteur ou de l'emprunteur ;
- un manquement à un contrat, tel qu'une défaillance ou un paiement en souffrance ;
- l'octroi, par le ou les prêteurs à l'emprunteur, pour des raisons économiques ou contractuelles liées aux difficultés financières de l'emprunteur, d'une ou de plusieurs faveurs que le ou les prêteurs n'auraient pas envisagées dans d'autres circonstances ;
- la probabilité croissante de faillite ou de restructuration financière de l'emprunteur ;
- la disparition d'un marché actif pour l'actif financier en raison de difficultés financières ;
- l'achat ou la création d'un actif financier avec une forte décote, qui reflète les pertes de crédit subies.

Le caractère douteux d'un encours peut résulter de l'effet combiné de plusieurs événements.

Une contrepartie en défaut ne revient en situation saine qu'après une période d'observation qui permet de valider que le débiteur n'est plus en situation douteuse.

Parmi les encours douteux, FONCARIS distingue les encours douteux compromis des encours douteux non compromis.

Encours douteux non compromis : Les encours douteux non compromis sont les encours douteux qui ne répondent pas à la définition des encours douteux compromis. Ils sont comptabilisés en hors bilan.

Encours douteux compromis : Ce sont les encours douteux dont les perspectives de recouvrement sont fortement dégradées et pour lesquelles un passage en perte à terme est envisagé.

Pour les encours douteux, l'enregistrement des intérêts (cotisations) se poursuit tant que l'encours considéré comme douteux non compromis, il est arrêté lorsque l'encours devient compromis.

Le classement en encours douteux peut être abandonné et l'encours est porté à nouveau en encours sain.

### **Dépréciations au titre du risque de crédit sur les encours douteux**

Dès lors qu'un encours est douteux compromis, la perte probable est prise en compte par FONCARIS par voie de dépréciation figurant en déduction de l'actif du bilan. Ces dépréciations correspondent à la différence entre la valeur comptable de l'encours et les flux futurs estimés actualisés au taux d'intérêt effectif, en prenant en considération la situation financière de la contrepartie, ses perspectives économiques ainsi que les garanties éventuelles sous déduction de leurs coûts de réalisation.

Les pertes probables relatives aux engagements hors bilan sont prises en compte par voie de provisions figurant au passif du bilan.

### **Traitement comptable des dépréciations**

Les dotations et reprises de dépréciation pour risque de non-recouvrement sur encours douteux sont inscrites en coût du risque.

Conformément au règlement ANC 2014-07 le Groupe a fait le choix d'enregistrer en coût du risque les effets de la désactualisation des dépréciations.

**Passage en perte**

L'appréciation du délai de passage en perte est basée sur le jugement d'experts, Foncaris le détermine avec sa Direction des Risques, en fonction de la connaissance qu'elle a de son activité.

Les créances devenues irrécouvrables sont inscrites en pertes et les dépréciations correspondantes font l'objet d'une reprise.

**c) Encours restructurés**

Les encours restructurés pour difficultés financières sont des encours pour lesquels l'entité a modifié les conditions contractuelles initiales (taux d'intérêt, maturité, etc.) pour des raisons économiques ou juridiques liées aux difficultés financières de l'emprunteur, selon des modalités qui n'auraient pas été envisagées dans d'autres circonstances.

La définition des encours restructurés pour cause de difficultés financières répond donc à deux critères cumulatifs :

- Des modifications de contrat ou des refinancements de créance (concessions) ;
- Un client en situation financière difficile (débiteur rencontrant, ou sur le point de rencontrer des difficultés pour honorer ses engagements financiers).

Cette notion de restructuration doit s'apprécier au niveau du contrat et non au niveau du client (pas de contagion).

Elles concernent les encours classés en douteux et les encours sains, au moment de la restructuration.

Sont exclues des encours restructurés les encours dont les caractéristiques ont été renégociés commercialement avec des contreparties ne présentant pas des problèmes d'insolvabilité ou des difficultés financières. Les encours renégociés sont décomptabilisés. La fraction restant à étaler des commissions reçues et des coûts marginaux de transaction est enregistrée dans le compte de résultat à la date de cette renégociation, dans la mesure où il est considéré qu'un nouvel encours a pris naissance.

Les crédits restructurés du fait de la situation financière du débiteur font l'objet d'une notation conformément aux règles bâloises et sont dépréciés en fonction du risque de crédit estimé. Dès lors que l'opération de restructuration a été réalisée, l'exposition conserve ce statut de "restructurée" pendant une période d'observation minima de 2 ans si l'exposition était saine au moment de la restructuration, ou de 3 ans si l'exposition était en défaut au moment de la restructuration. Ces périodes sont prolongées en cas de survenance de certains événements (nouveaux incidents par exemple).

FONCARIS ne détient aucun encours restructuré dans son bilan. Seules les encours douteux compromis sont comptabilisés au bilan de FONCARIS.

**2.2 Portefeuille Titres**

Les règles relatives à la comptabilisation du risque de crédit et la dépréciation des titres à revenu fixe sont définies par les articles 2311-1 à 2391-1 ainsi que par les articles 2211-1 à 2251-13 du règlement ANC 2014-07.

Les titres sont présentés dans les états financiers en fonction de leur nature : effets publics, obligations et autres titres à revenu fixe, actions et autres titres à revenu variable.

Ils sont classés dans les portefeuilles prévus par la réglementation (transaction, investissement, placement, activité de portefeuille, valeurs immobilisées, autres titres détenus à long terme, participation, parts dans les entreprises liées) en fonction de l'intention de gestion de l'entité et des caractéristiques de l'instrument au moment de la souscription du produit.

Au 31/12/2024, FONCARIS ne détient aucun titre de Transaction, ni d'Investissement.

**a) Titres de placement**

Cette catégorie concerne les titres qui ne sont pas inscrits parmi les autres catégories de titres.

Les titres sont enregistrés pour leur prix d'acquisition, frais inclus.

**Obligations et autres titres à revenu fixe** : Ces titres sont enregistrés pour leur prix d'acquisition coupon couru à l'achat inclus. La différence entre le prix d'acquisition et la valeur de remboursement est étalée de façon actuarielle sur la durée de vie résiduelle du titre. Les revenus sont enregistrés en compte de résultat dans la rubrique « Intérêts et produits assimilés sur obligations et autres titres à revenu fixe ».

**Actions et autres titres à revenu variable** : Les actions sont inscrites au bilan pour leur valeur d'achat frais d'acquisition inclus. Les revenus de dividendes attachés aux actions sont portés au compte de résultat dans la rubrique « Revenus des titres à revenu variable ».

Les revenus des Organismes de Placements Collectifs sont enregistrés dans la même rubrique au moment de l'encaissement.

A la clôture de l'exercice, les titres de placement sont évalués pour leur valeur la plus faible entre le coût d'acquisition et la valeur de marché. Ainsi lorsque la valeur d'inventaire d'une ligne (calculée par exemple à partir des cours de bourse à la date d'arrêt) est inférieure à la valeur comptable, il est constitué une dépréciation au titre de la moins-value latente sans compensation avec les plus-values constatées sur les autres catégories de titres.

Les cessions de titres sont réputées porter sur les titres de même nature souscrits à la date la plus ancienne.

Les dotations et les reprises de dépréciation ainsi que les plus ou moins-values de cession des titres de placement sont enregistrées sous la rubrique « Gains ou pertes des portefeuilles de placement » du compte de résultat.

#### **b) Titres de participation et autres titres détenus à long terme**

- Les titres de participation sont des titres (autres que des parts dans une entreprise liée) dont la possession durable est estimée utile à l'activité de l'établissement, notamment parce qu'elle permet d'exercer une influence sur la société émettrice des titres ou d'en assurer le contrôle.

- Les autres titres détenus à long terme correspondent à des titres détenus dans l'intention de favoriser le développement de relations professionnelles durables en créant un lien privilégié avec l'entreprise émettrice, mais sans influencer la gestion de cette dernière, en raison du faible pourcentage des droits de vote détenus.

Ces titres sont comptabilisés pour leur prix d'acquisition frais inclus.

A la clôture de l'exercice, ces titres, évalués en fonction de la valeur nette comptable du dernier bilan connu de l'entreprise considérée, figurent au bilan au plus bas de leur coût historique ou de cette VNC. Lorsque la VNC de titres est inférieure au coût historique, ces moins-values latentes font l'objet de dépréciations sans compensation avec les plus-values latentes.

Les dotations et reprises de dépréciations ainsi que les plus ou moins-values de cession relatives à ces titres sont enregistrées sous la rubrique « Gain ou perte sur actifs immobilisés ».

#### **Prix de marché**

Le prix de marché auquel sont évalués, le cas échéant, les différentes catégories de titres, est déterminé de la façon suivante :

- Les titres négociés sur un marché actif sont évalués au cours le plus récent,
- Si le marché sur lequel le titre est négocié n'est pas ou plus considéré comme actif, ou si le titre n'est pas coté, Foncaris détermine la valeur probable de négociation du titre concerné en utilisant des techniques de valorisation. En premier lieu, ces techniques font référence à des transactions récentes effectuées dans des conditions normales de concurrence. Le cas échéant, Foncaris utilise des techniques de valorisation couramment employées par les intervenants sur le marché pour évaluer ces titres lorsqu'il a été démontré que ces techniques produisent des estimations fiables des prix obtenus dans des transactions sur le marché réel.

#### **Dates d'enregistrement**

FONCARIS enregistre les titres classés en titres d'investissement à la date de règlement-livraison. Les autres titres, quelle que soit leur nature ou la catégorie dans laquelle ils sont classés, sont enregistrés à la date de négociation.

#### **Reclassement des titres**

Conformément au règlement ANC 2014-07, il est autorisé d'opérer les reclassements de titres suivants :

- Du portefeuille de transaction vers le portefeuille d'investissement ou de placement, en cas de situation exceptionnelle de marché ou pour les titres à revenu fixe, lorsqu'ils ne sont plus négociables sur un marché

actif et si l'établissement a l'intention et la capacité de les détenir dans un avenir prévisible ou jusqu'à l'échéance.

- Du portefeuille de placement vers le portefeuille d'investissement, en cas de situation exceptionnelle de marché ou pour les titres à revenu fixe, lorsqu'ils ne sont plus négociables sur un marché actif.

FONCARIS n'a pas opéré, en 2024, de reclassement au titre du règlement ANC 2014-07.

### **2.3 Immobilisations**

FONCARIS applique le règlement ANC 2014-03 par rapport à l'amortissement et à la dépréciation des actifs. FONCARIS applique la méthode de comptabilisation des actifs par composants à l'ensemble de ses immobilisations corporelles. Conformément aux dispositions de ce texte, la base amortissable tient compte de l'éventuelle valeur résiduelle des immobilisations.

Le coût d'acquisition des immobilisations comprend, outre le prix d'achat, les frais accessoires, c'est-à-dire les charges directement ou indirectement liées à l'acquisition pour la mise en état d'utilisation du bien ou pour son entrée « en magasin ». Les immeubles et le matériel d'équipement sont comptabilisés à leur coût d'acquisition diminué des amortissements ou des dépréciations constituées depuis leur mise en service. Les logiciels acquis sont comptabilisés à leur coût d'acquisition diminué des amortissements ou des dépréciations constituées depuis leur date d'acquisition. Les logiciels créés sont comptabilisés à leur coût de production diminué des amortissements ou des dépréciations constituées depuis leur date d'achèvement. A l'exception des logiciels, des brevets et des licences, les immobilisations incorporelles ne font pas l'objet d'amortissement. Le cas échéant, elles peuvent faire l'objet de dépréciation.

En cas de mali technique de fusion, celui-ci est comptabilisé, le cas échéant, au bilan selon les rubriques d'actifs auxquelles il est affecté, en « Autres immobilisations corporelles, incorporelles, financières... ». Il est ensuite amorti puis, déprécié, et sorti du bilan, le cas échéant, selon les mêmes modalités que l'actif sous-jacent.

Les composants et durées d'amortissements suivants ont été retenus par Foncaris, à la suite de l'application de la comptabilisation des immobilisations par composants. Il convient de préciser que ces durées d'amortissements doivent être adaptées à la nature de la construction et à sa localisation.

Les immobilisations sont amorties en fonction de leur durée estimée d'utilisation.

Composant	Durée Amortissement
Logiciel informatique	3 ans à 5 ans linéaire

Enfin, les éléments dont dispose FONCARIS sur la valeur de ses immobilisations lui permettent de conclure que des tests de dépréciation ne conduiraient pas à la modification de la base amortissable existante.

### **2.4 Dettes envers les établissements de crédit et la clientèle**

Les dettes envers les établissements de crédit, les entités du Crédit Agricole et la clientèle sont présentées dans les états financiers selon leur durée résiduelle ou la nature de ces dettes. Les intérêts courus sur ces dettes sont enregistrés en compte de dettes rattachées en contrepartie du compte de résultat.

### **2.5 Provisions**

FONCARIS applique le règlement ANC 2014-03 pour la comptabilisation et l'évaluation des provisions.

Ces provisions concernent les engagements hors bilan donnés par Foncaris.

Elles comprennent également les provisions relatives aux encours douteux non compromis, aux litiges et aux risques divers.

L'ensemble de ces risques fait l'objet d'un examen trimestriel.

### **2.6 Fonds pour risques bancaires généraux (F.R.B.G.)**

Les fonds pour risques bancaires généraux sont constitués par FONCARIS à la discrétion de ses dirigeants, en vue de faire face à des charges ou à des risques dont la concrétisation est incertaine mais qui relèvent de l'activité bancaire. Ils sont repris pour couvrir la concrétisation de ces risques en cours d'exercice. La provision pour FRBG a été constituée en 1989 à hauteur de 9,91 M€ et a fait l'objet de dotations complémentaires de 6 M€ jusqu'en 2003 sur le secteur coopératif de collecte-approvisionnement.

## **2.7 Engagements hors-bilan**

Le hors-bilan retrace les engagements de garantie donnés aux Caisses régionales de Crédit Agricole ainsi que les engagements reçus de Crédit Agricole SA.

Le cas échéant, les engagements donnés font l'objet d'une provision lorsqu'il existe une probabilité de mise en jeu entraînant une perte pour FONCARIS.

## **2.8 Avantages au personnel postérieurs à l'emploi.**

### **Engagements en matière de retraite, de pré-retraite et d'indemnités de fin de carrière – régimes à prestations définies**

S'agissant de personnel détaché par Crédit Agricole SA, le calcul de cette charge est réalisé par Crédit Agricole SA sur la base de la prestation future actualisée.

Depuis 2012, les engagements de retraite et avantages similaires relevant de la catégorie des régimes à prestations définies attribuables au personnel détaché par Crédit Agricole SA, sont intégralement portés par Crédit Agricole SA et la charge annuelle est refacturée à FONCARIS au même titre que les salaires et autres avantages sociaux.

Dans ce cadre et pour évaluer la charge facturée à FONCARIS, Crédit Agricole SA a appliqué la recommandation 2013-02 de l'Autorité des normes comptables relative aux règles de comptabilisation et d'évaluation des engagements de retraite et avantages similaires, recommandation abrogée et intégrée dans le règlement ANC 2014-03.

Cette recommandation a été modifiée par l'ANC le 5 novembre 2021. Elle permet, pour les régimes à prestations définies conditionnant l'octroi d'une prestation à la fois en fonction de l'ancienneté, pour un montant maximal plafonné et au fait qu'un membre du personnel soit employé par l'entité lorsqu'il atteint l'âge de la retraite, de déterminer la répartition des droits à prestation de manière linéaire à partir de :

- soit la date de prise de service du membre du personnel
- soit la date à partir de laquelle chaque année de service est retenue pour l'acquisition des droits à prestation.

Les écarts actuariels étant passés immédiatement en résultat, le montant de la provision est égal à :

- la valeur actuelle de l'obligation au titre des prestations définies à la date de clôture, calculée selon la méthode actuarielle préconisée par la recommandation,
- diminuée, le cas échéant, de la juste valeur des actifs du régime.

### **Plans de retraite – régimes à cotisations définies**

FONCARIS est une société non-employeur. A ce titre, elle ne cotise à aucun régime de retraite obligatoire. Cependant Crédit Agricole SA refacture à FONCARIS l'intégralité des cotisations versées à divers régimes de retraites obligatoires au titre du personnel qu'elle détache auprès de FONCARIS.

Les fonds sont gérés par des organismes indépendants et FONCARIS n'a aucune obligation, juridique ou implicite, de payer des cotisations supplémentaires si les fonds n'ont pas suffisamment d'actifs pour servir tous les avantages correspondant aux services rendus par le personnel pendant l'exercice et les exercices antérieurs.

Par conséquent, FONCARIS n'a pas de passif à ce titre autre que les cotisations à payer par Crédit Agricole SA à ces organismes pour l'exercice écoulé, qui lui sont refacturées.

Le montant des cotisations au titre de ces régimes de retraite est enregistré en « Frais de personnel ».

## **2.9 Charges et produits exceptionnels**

Ils représentent les charges et produits qui surviennent de manière exceptionnelle et qui sont relatifs à des opérations ne relevant pas du cadre des activités courantes de FONCARIS.

## **2.10 Impôt sur les bénéfices (charge fiscale)**

D'une façon générale, seul l'impôt exigible est constaté dans les comptes individuels. La charge d'impôt figurant au compte de résultat correspond à l'impôt sur les sociétés dû au titre de l'exercice. Elle intègre la contribution sociale sur les bénéfices de 3,3%.

FONCARIS a signé avec Crédit Agricole S.A. une convention d'intégration fiscale en décembre 1993. Aux termes des accords conclus, FONCARIS constate dans ses comptes la dette d'impôt dont elle est redevable au titre de cette convention fiscale.

## **3- CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT – ANALYSE PAR DUREE RESIDUELLE**

	31/12/2024							31/12/2023
(en milliers d'euros)	<= 3 mois	> 3 mois <= 1 an	> 1 an <= 5 ans	> 5 ans	Total en principal	Créances rattachées	TOTAL	TOTAL
Comptes ordinaires	536				536		536	1 513
Comptes et avances à terme					0		0	0
Prêts Crédit Agricole SA	16 000	16 000	120 000	181 000	333 000	714	333 714	303 650
Titres reçus en pension livrée					0		0	0
<b>TOTAL</b>	<b>16 536</b>	<b>16 000</b>	<b>120 000</b>	<b>181 000</b>	<b>333 536</b>	<b>714</b>	<b>334 250</b>	<b>305 163</b>
Dépréciations					0		0	0
<b>VALEURS NETTES</b>	<b>16 536</b>	<b>16 000</b>	<b>120 000</b>	<b>181 000</b>	<b>333 536</b>	<b>714</b>	<b>334 250</b>	<b>305 163</b>

Parmi les créances sur les établissements de crédit aucune d'entre elles n'est éligible à un refinancement de la banque centrale.

## **4- OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE**

Il s'agit pour FONCARIS des créances douteuses compromises sur les engagements de garantie octroyés.

### **4.1 Opérations avec la clientèle – analyse par durée résiduelle**

	31/12/2024							31/12/2023
(en milliers d'euros)	<= 3 mois	> 3 mois <= 1 an	> 1 an <= 5 ans	> 5 ans	Total en principal	Créances rattachées	TOTAL	TOTAL
Créances commerciales					0,0		0,0	0,0
Autres concours à la clientèle					0,0		0,0	0,0
Comptes Ordinaires débiteurs					0,0		0,0	0,0
Dépréciations					0,0		0,0	0,0
<b>VALEURS NETTES</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>

### **4.2 Opérations avec la clientèle – Analyse par zone géographique**

Néant

### **4.3 Opérations avec la clientèle – Analyse par agents économiques**

(en milliers d'euros)	31/12/2024					31/12/2023				
	Encours brut	dont Encours douteux	dont Encours douteux compromis	Dépréciations des encours douteux	Dépréciations des encours douteux compromis	Encours brut	dont Encours douteux	dont Encours douteux compromis	Dépréciations des encours douteux	Dépréciations des encours douteux compromis
Agriculteurs	0,0					0,0				
Coopératives Agricoles	0,0					0,0				
Entreprises	0,0					0,0				
Collectivités publiques	0,0					0,0				
Autres agents économiques	0,0					0,0				
<b>VALEURS NETTES</b>	<b>0,0</b>					<b>0,0</b>				

## 5- TITRES DE TRANSACTION, DE PLACEMENT, D'INVESTISSEMENT ET TITRES DE L'ACTIVITE DE PORTEFEUILLE

En milliers d'euros	31/12/2024				31/12/2023
	Placement	Titres de l'activité	Investissement	Total	Total
Effets publics et valeurs assimilées:					
<i>dont surcote restant à amortir</i>					
<i>dont décote restant à amortir</i>					
Créances rattachées					
Dépréciations					
<b>VALEUR NETTE AU BILAN</b>					
<b>Obligations et autres titres à revenu fixe:</b>	<b>82 016,3</b>			<b>82 016,3</b>	<b>103 341,3</b>
Emis par organismes publics				-	-
Autres émetteurs	82 016,3			82 016,3	103 341,3
<i>dont surcote restant à amortir</i>	-			-	-
<i>dont décote restant à amortir</i>	215,0			215,0	1 364,5
<b>Créances rattachées</b>	<b>1 356,3</b>			<b>1 356,3</b>	<b>1 560,1</b>
<b>Dépréciations</b>	<b>4 145,9</b>			<b>4 145,9</b>	<b>5 717,6</b>
<b>VALEUR NETTE AU BILAN</b>	<b>79 226,7</b>			<b>79 226,7</b>	<b>99 183,8</b>
Actions et autres titres à revenu variable	43 711,9			43 711,9	42 102,6
Créances rattachées					
Dépréciations					
<b>VALEUR NETTE AU BILAN</b>	<b>43 711,9</b>			<b>43 711,9</b>	<b>42 102,6</b>
<b>TOTAL</b>	<b>122 938,6</b>			<b>122 938,6</b>	<b>141 286,4</b>

FONCARIS ne détient aucun titre de dette souveraine.

Une moins-value latente est constatée sur le portefeuille de titres de placement pour un montant de -4 146 K€ à la clôture. Au 31/12/2023, une moins-value latente de -5 718 K€ était constatée. La valeur estimative des titres de placement correspond à la valeur d'inventaire.

### 5.1 Ventilation des OPC

(en milliers d'euros)	Valeur d'inventaire	Valeur liquidative
OPC monétaires	43 711,9	43 711,9
OPC alternatifs	0,0	0,0
<b>TOTAL</b>	<b>43 711,9</b>	<b>43 711,9</b>

### 5.2 Effets Publics, obligations et autres titres à revenu fixe : analyse par durée résiduelle

(en milliers d'euros)	31/12/2024							31/12/2023
	<= 3 mois	> 3 mois <= 1 an	> 1 an <= 5 ans	> 5 ans	Total en principal	Créances rattachées	TOTAL	TOTAL
<b>Obligations et autres titres à revenu fixe</b>								
Valeur brute	0,0	0,0	46 442,1	35 574,2	82 016,3	1 356,3	83 372,6	104 901,4
Dépréciations	0,0	0,0	-4 145,9	0,0	-4 145,9		-4 145,9	-5 717,6
<b>VALEUR NETTE AU BILAN</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>42 296,2</b>	<b>35 574,2</b>	<b>77 870,4</b>	<b>1 356,3</b>	<b>79 226,7</b>	<b>99 183,8</b>
<b>Effets publics et valeurs assimilés</b>								
Valeur brute					0,0		0,0	0,0
Dépréciations					0,0		0,0	0,0
<b>VALEUR NETTE AU BILAN</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>

6- TITRES DE PARTICIPATION ET DE FILIALES

INFORMATIONS FINANCIERES  FILIALES ET PARTICIPATIONS (en milliers d'euros)	Valeurs comptables brutes au 31/12/2023	Valeurs comptables des titres détenus au 31/12/2024		Quote-Part de Capital détenue (en %)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
		Brutes	Nettes		
<i>Participations dans les établissements de crédits et financiers</i>	<b>33 892,9</b>	<b>33 892,9</b>	<b>33 892,9</b>		<b>733,4</b>
- BPI France Financement (ex.Oséo SA)	33 817,6	33 817,6	33 817,6	0,19%	733,4
- I.F.C.I.C.	75,2	75,2	75,2	0,56%	
<i>Autres Titres de Participations</i>	<b>4 041,9</b>	<b>4 041,9</b>	<b>4 041,9</b>		<b>1 104,2</b>
- Unicréales	1 366,0	1 366,0	1 366,0	14,16%	353,9
- Unigrains	545,2	545,2	545,2	3,40%	137,9
- Agricréales	2 130,7	2 130,7	2 130,7	37,57%	612,5
<b>TOTAL PARTS DANS LES ENTREPRISES LIEES et PARTICIPATIONS</b>	<b>37 934,7</b>	<b>37 934,7</b>	<b>37 934,7</b>		<b>1 837,6</b>

Les valeurs d’inventaires sont déterminées en fonction de la valeur nette comptable du dernier bilan connu de l’entreprise considérée.

7- VARIATION DE L’ACTIF IMMOBILISE

(en milliers d'euros)	01/01/2024	Augmentations (acquisitions)	Diminutions (cessions, échéance)	Autres mouvements (1)	31/12/2024
<b>Immobilisations corporelles</b>					
Valeurs brutes	4,0				4,0
Amortissements et Dépréciations	-4,0				-4,0
<b>VALEUR NETTE AU BILAN</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Immobilisations incorporelles</b>					
Valeurs brutes	7 042,7	577,3			7 620,0
Amortissements et Dépréciations	-5 172,9	-677,0			-5 849,9
<b>VALEUR NETTE AU BILAN</b>	<b>1 869,7</b>	<b>-99,8</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>1 770,0</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1 869,7</b>	<b>-99,8</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>1 770,0</b>

(1) Mise au rebus

8- COMPTES DE REGULARISATION et ACTIFS DIVERS

(en milliers d'euros)	31/12/2024	31/12/2023
<b>Autres actifs (1)</b>	<b>7 388,1</b>	<b>6 125,5</b>
Compte courant Crédit Agricole SA (2)	7 302,0	6 094,2
Etat - TVA	66,5	20,5
Dépôts et cautionnements		
Certificats COB		
Opérations faites entre les associés		
Clients	19,2	10,8
Autres débiteurs divers	0,4	0,0
<b>VALEUR NETTE AU BILAN</b>	<b>7 388,1</b>	<b>6 125,5</b>
<b>Comptes de régularisation</b>	<b>10 595,2</b>	<b>10 030,3</b>
Charges constatées d'avance	87,5	104,5
PAR Ets de Crédit réseau	12,6	7,9
Cotisations à recevoir	10 495,1	9 917,9
Autres produits	0,0	0,0
<b>VALEUR NETTE AU BILAN</b>	<b>10 595,2</b>	<b>10 030,3</b>
<b>TOTAL</b>	<b>17 983,3</b>	<b>16 155,8</b>

(1) Les montants incluent les créances rattachées

(2) Le "compte courant Crédit Agricole SA" correspond aux acomptes d'IS versés en 2024



**9- COMPTES DE REGULARISATION et PASSIFS DIVERS**

(en milliers d'euros)	31/12/2024	31/12/2023
<b>Autres passifs (1)</b>	<b>9 981,8</b>	<b>7 380,5</b>
Fournisseurs	0,0	17,5
Compte courant Crédit Agricole SA (2)	9 919,8	7 302,0
Créditeurs divers	62,0	60,9
<b>VALEUR NETTE AU BILAN</b>	<b>9 981,8</b>	<b>7 380,5</b>
<b>Comptes de régularisation</b>	<b>1 714,7</b>	<b>1 456,2</b>
Sinistres en attente	0,0	0,0
Autres charges à payer	1 602,7	1 344,2
PCA Ets de Crédit Réseau	112,0	112,0
<b>VALEUR NETTE AU BILAN</b>	<b>1 714,7</b>	<b>1 456,2</b>
<b>TOTAL</b>	<b>11 696,5</b>	<b>8 836,7</b>

(1) Les montants incluent les dettes rattachées

(2) Le "compte courant Crédit Agricole SA" correspond à la dette d'IS 2024

**10- PROVISIONS**

(en milliers d'euros)	Solde au 01/01/2024	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Autres mouvements	Solde au 31/12/2024
Provisions pour risques sur créances saines et créances dégradées	79 545,0	34 855,7	0,0			114 400,7
Provisions pour créances douteuses non compromises	27 048,3	22 686,0		18 196,4		31 537,9
<b>VALEUR AU BILAN</b>	<b>106 593,3</b>	<b>57 541,7</b>	<b>0,0</b>	<b>18 196,4</b>	<b>0,0</b>	<b>145 938,5</b>

Les provisions pour risques sur encours de hors-bilan sains et dégradés sont établies sur base collective à partir notamment des estimations découlant des modèles Bâlois.

**11- VARIATION DES CAPITAUX PROPRES (avant répartition)**

(en milliers d'euros)	Capital	Réserve légale	Réserves facultatives	Primes d'émission	Report à nouveau	Résultat	TOTAL
<b>Solde au 31 Décembre 2022</b>	<b>225 037,5</b>	<b>22 503,8</b>	<b>4 720,1</b>	<b>91 477,0</b>	<b>-16 576,4</b>	<b>16 175,7</b>	<b>343 337,7</b>
Dividendes versés au titre de 2022			-400,7		16 576,4	-16 175,7	0,0
Résultat de l'exercice 2023						27 733,2	27 733,2
<b>Solde au 31 Décembre 2023</b>	<b>225 037,5</b>	<b>22 503,8</b>	<b>4 319,4</b>	<b>91 477,0</b>	<b>0,0</b>	<b>27 733,2</b>	<b>371 070,9</b>
Affectation du résultat 2023			1 328,8			-27 733,2	-26 404,4
Dividendes versés au titre de 2023							0,0
Résultat de l'exercice 2024						-3 334,0	-3 334,0
<b>Solde au 31 Décembre 2024</b>	<b>225 037,5</b>	<b>22 503,8</b>	<b>5 648,2</b>	<b>91 477,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-3 334,0</b>	<b>341 332,5</b>

Au 31 décembre 2024, le capital entièrement libéré est composé de 15 002 500 actions de valeur nominale à 15 Euros.

**12- COMPOSITION DES FONDS PROPRES**

(en milliers d'euros)	31/12/2024	31/12/2023
Capitaux Propres	341 332,5	371 070,9
Fonds pour risques bancaires généraux	15 909,2	15 909,2
<b>TOTAL DES FONDS PROPRES</b>	<b>357 241,7</b>	<b>386 980,1</b>

**13- TRANSACTIONS EFFECTUEES AVEC LES PARTIES LIEES**

En application de l'article 1124-61 du règlement ANC 2014-07, FONCARIS précise que les transactions réalisées avec les parties liées ont été conclues aux conditions normales de marché.

**14- ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE ET AUTRES GARANTIES**

(en milliers d'euros)	31/12/2024	31/12/2023
Engagements donnés	7 863 296,0	7 394 204,8
Engagements reçus	238 884,6	259 518,8

En application de la réglementation interne relative aux schémas comptables entre les Caisses régionales de Crédit Agricole et FONCARIS, mise à jour en 2012, on distingue la notion de provisions pour risques et charges sur les engagements hors bilan douteux non compromis et de provisions sur les créances douteuses compromises à l'actif du bilan. En contrepartie de ce poste d'actif apparaissent, au passif, des comptes intitulés "Sinistres en attente" qui représentent la dette de FONCARIS envers les caisses régionales (déduction faite des acomptes éventuellement déjà versés).

**15- PRODUITS NETS D'INTERETS ET REVENUS ASSIMILES**

(en milliers d'euros)	31/12/2024	31/12/2023
Sur opérations internes au Crédit Agricole SA	5 365,7	3 294,0
Sur garanties octroyées aux Caisses régionales de Crédit Agricole	40 606,5	38 447,9
Sur obligations et autres titres à revenu fixe	1 840,4	2 377,1
<b>Intérêts et Produits assimilés</b>	<b>47 812,6</b>	<b>44 119,0</b>
Sur opérations avec les établissements de crédits	-2,3	-7,0
Sur opérations internes au Crédit Agricole SA	-1 225,5	-1 739,8
<b>Intérêts et Charges assimilés</b>	<b>-1 227,7</b>	<b>-1 746,8</b>
<b>TOTAL PRODUITS NETS D'INTERETS ET REVENUS ASSIMILES</b>	<b>46 584,8</b>	<b>42 372,2</b>

**16- REVENUS DES TITRES**

(en milliers d'euros)	31/12/2024	31/12/2023
Titres de placement	1 840,4	2 377,1
Titres d'investissements	0,0	0,0
Opérations diverses sur titres		
<b>Revenus des titres à revenus fixes</b>	<b>1 840,4</b>	<b>2 377,1</b>
Parts dans les entreprises liées, titres de participations et autres titres détenus à LT	1 837,6	2 090,5
Titres de placement		
<b>Revenus des titres à revenus variable</b>	<b>1 837,6</b>	<b>2 090,5</b>
<b>TOTAL DES REVENUS SUR TITRES</b>	<b>3 678,0</b>	<b>4 467,6</b>

**17- PRODUIT NET DES COMMISSIONS**

(en milliers d'euros)	31/12/2024			31/12/2023		
	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net
Sur opérations internes Crédit Agricole SA	0,0	44,1	-44,1	0,1	58,0	-57,9
<b>TOTAL PRODUIT NET DES COMMISSIONS</b>	<b>0,0</b>	<b>44,1</b>	<b>-44,1</b>	<b>0,1</b>	<b>58,0</b>	<b>-57,9</b>

**18- GAINS OU PERTES SUR OPERATIONS DES PORTEFEUILLES DE PLACEMENT ET ASSIMILES**

(en milliers d'euros)	31/12/2024	31/12/2023
<b>Titres de Placement</b>		
Dotations aux dépréciations	-4 145,9	-5 717,6
Reprises de dépréciations	5 717,6	8 616,9
<b>Dotation ou reprise nette aux dépréciations</b>	<b>1 571,7</b>	<b>2 899,3</b>
Plus-value de cession réalisées	1 636,5	595,9
Moins-value de cession réalisées	0,0	0,0
<b>Solde des plus et moins-values de cession réalisées</b>	<b>1 636,5</b>	<b>595,9</b>
<b>Solde des opérations sur titres de placement</b>	<b>3 208,1</b>	<b>3 495,2</b>
<b>GAINS OU PERTES SUR OPERATIONS DES PORTEFEUILLES DE PLACEMENT ET ASSIMILES</b>	<b>3 208,1</b>	<b>3 495,2</b>

Les pertes comptabilisées sur le portefeuille de placement sont des moins-values latentes sur les placements obligataires dont la conservation est prévue jusqu'à échéance.

## 19- AUTRES PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE

(en milliers d'euros)	31/12/2024	31/12/2023
Produits divers	86,2	177,5
Reprises provisions		
<b>Autres produits d'exploitation bancaire</b>	<b>86,2</b>	<b>177,5</b>
Charges diverses	0,0	0,0
Dotations provisions		
<b>Autres charges d'exploitation bancaire</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>TOTAL AUTRES PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>86,2</b>	<b>177,5</b>

Les produits divers sont en baisse sur la période en raison de la diminution des commissions de prises fermes sur l'exercice.

## 20- CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

(en milliers d'euros)	31/12/2024	31/12/2023
<b>Frais de Personnel</b>		
Salaires et charges	-2 577,0	-2 424,9
Intéressement et participation	-216,7	-186,7
Autres frais de personnel Crédit Agricole SA	0,0	0,0
Formation	-21,4	-12,3
<b>Total des charges de personnel</b>	<b>-2 815,1</b>	<b>-2 623,9</b>
Refacturation et transferts de charges de personnel		
<b>Frais de personnel nets</b>	<b>-2 815,1</b>	<b>-2 623,9</b>
<b>Frais administratifs</b>		
Impôts et taxes	0,0	0,0
Contribution Economique Territoriale, et Contribution Sociale de Solidarité des Stés	-193,3	-209,8
Services extérieurs, autres frais administratifs et contributions réglementaires (1) (2)	-2 139,7	-1 501,0
Autres charges d'exploitation	-82,8	-21,6
<b>Total des charges administratives</b>	<b>-2 415,8</b>	<b>-1 732,4</b>
Dotations aux amortissements	-677,0	-774,5
<b>Frais administratifs nets</b>	<b>-3 092,8</b>	<b>-2 506,9</b>
<b>CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION</b>	<b>-5 907,9</b>	<b>-5 130,8</b>

(1) Foncaris est inclus dans le périmètre de consolidation et ne publie pas le tableau sur la publicité des honoraires des commissaires aux comptes :

L'information sur les honoraires des commissaires aux comptes est indiquée dans l'annexe aux comptes consolidés du groupe Crédit Agricole sa.

(2) Foncaris n'est pas soumis au Fonds de Résolution Unique

Le personnel de FONCARIS est mis à disposition par Crédit Agricole S.A et est refacturé en tant que tel. Depuis 2012, les engagements des salariés (indemnités de départ à la retraite, médailles du travail et CET) sont intégralement portés par Crédit Agricole SA et la charge annuelle est refacturée à FONCARIS au même titre que les salaires et autres avantages sociaux.

### Effectif moyen par catégorie

Catégorie de personnel	31/12/2024	31/12/2023
Cadres	17,1	17,2
Non cadres	1,0	0,6
<b>TOTAL</b>	<b>18,1</b>	<b>17,8</b>
dont : - France	18,1	17,8
- Etranger		
dont : personnel mis à disposition	18,1	17,8

L'effectif fin de période au 31 décembre 2024 est de 18 ETP, en baisse de 1 ETP par rapport à 2023.

### 21- PRODUITS DIVERS D'EXPLOITATION

(en milliers d'euros)	31/12/2024	31/12/2023
Autres produits d'exploitation	25,3	7,9
<b>Autres produits d'exploitation</b>	<b>25,3</b>	<b>7,9</b>
Autres charges d'exploitation	0,0	0,0
<b>Autres charges d'exploitation</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>TOTAL AUTRES PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>25,3</b>	<b>7,9</b>

### 22- COÛT DU RISQUE

(en milliers d'euros)	31/12/2024	31/12/2023
<b>Dotations aux provisions et dépréciations</b>	<b>-57 541,7</b>	<b>-21 607,9</b>
Autres provisions et dépréciations de créances douteuses	-22 686,0	-13 078,3
Autres provisions et dépréciations sur créances saines et dégradées	-34 855,7	-8 529,6
<b>Reprises de provisions et dépréciations</b>	<b>18 196,4</b>	<b>13 806,7</b>
Reprises de dépréciations de créances douteuses	18 196,4	5 606,4
Autres reprises de provisions et dépréciations sur créances saines et dégradées	0,0	8 200,3
<b>Autres variations</b>	<b>141,0</b>	<b>-118,1</b>
Provisions utilisées	0,0	-266,2
Pertes sur créances irrécouvrables	-294,5	0,0
Récupération sur créances	435,5	148,1
<b>COÛT DU RISQUE</b>	<b>-39 204,2</b>	<b>-7 919,3</b>

La perte sur créances irrécouvrables pour 295 Keur en 2024 est relative à une indemnisation versée à la suite d'un appel en garantie.

### 23- RESULTAT NET SUR ACTIFS IMMOBILISES

(en milliers d'euros)	31/12/2024	31/12/2023
<b>Immobilisations Financières</b>		
<b>Dotations aux dépréciations</b>	0,0	0,0
Sur titres d'investissement		
Sur parts dans les entreprises liées, participations et autre titres détenus à LT		
<b>Reprises de dépréciations</b>	0,0	0,0
Sur titres d'investissement		
Sur parts dans les entreprises liées, participations et autre titres détenus à LT		
<b>Dotation ou reprise nette aux dépréciations</b>	0,0	0,0
Sur titres d'investissement		
Sur parts dans les entreprises liées, participations et autre titres détenus à LT		
<b>Plus-values de cessions réalisées</b>	0,0	0,0
Sur titres d'investissement		
Sur parts dans les entreprises liées, participations et autre titres détenus à LT		
<b>Moins-values de cessions réalisées</b>	0,0	0,0
Sur titres d'investissement		
Sur parts dans les entreprises liées, participations et autre titres détenus à LT		
Pertes sur créances liées à des titres de participation		
<b>Solde des plus ou moins-values de cessions</b>	0,0	0,0
Sur titres d'investissement		
Sur parts dans les entreprises liées, participations et autre titres détenus à LT		
<b>Solde ou perte en bénéfice</b>	0,0	0,0
<b>Immobilisations corporelles et incorporelles</b>		
Plus-values de cessions		
Moins-values de cessions	0,0	0,0
<b>Solde ou perte en bénéfice</b>	0,0	0,0
<b>RESULTAT NET SUR ACTIFS IMMOBILISES</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>

24- IMPÔTS SUR LES BENEFICES

Intégration fiscale

L'impôt sur les sociétés 2024 a été calculé selon les règles définies dans la Convention d'Intégration Fiscale conclue entre CREDIT AGRICOLE S.A. et FONCARIS, signée le 18.12.1993.

L'impôt comptabilisé est identique à celui qui aurait été supporté en l'absence d'intégration fiscale.

25- RESULTAT NET PAR ACTION

	31/12/2024	31/12/2023
RESULTAT NET	-3 334 016	27 733 227
Nombre actions	15 002 500	15 002 500
<b>Résultat Net par action</b>	<b>-0,22 €</b>	<b>1,85 €</b>

26- IMPLANTATION DANS DES ETATS OU TERRITOIRES NON COOPERATIFS

La liste des Etats et territoires mentionnés au deuxième alinéa du 1 de l'article 238-0 A du CGI est, au titre de l'année 2024 composée des Etats et territoires suivants :

Anguilla	Seychelles	Bahamas
Vanuatu	Antigua-et-Barbuda	Belize
Guam	Iles Vierges américaines	Palaos

Russie	Samoa	Samoa américaines
Fidji	Trinité et Tobago	Iles Turques et Caïques
Panama		

FONCARIS ne détient aucune implantation directe ou indirecte dans un Etat ou un territoire non coopératif au sens de l'article 238-0 A du Code général des impôts.

## **27- INFORMATIONS DIVERSES**

Les comptes de FONCARIS SA sont consolidés par intégration globale dans ceux de Crédit Agricole SA.

Le rapport de gestion est mis à disposition du public au siège de FONCARIS, 12 Place des Etats-Unis 92127 Montrouge.