

3.1.5 Informations sur les actifs financiers en souffrance ou dépréciés individuellement

Actifs financiers en souffrance ou dépréciés individuellement par agent économique

(en millions d'euros)	31/12/2018								
	Actifs sans augmentation significative du risque de crédit depuis la comptabilisation initiale (Bucket 1)			Actifs avec augmentation significative du risque de crédit depuis la comptabilisation initiale mais non dépréciés (Bucket 2)			Actifs dépréciés (Bucket 3)		
	≤ 30 jours	> 30 jours à ≤ 90 jours	> 90 jours	≤ 30 jours	> 30 jours à ≤ 90 jours	> 90 jours	≤ 30 jours	> 30 jours à ≤ 90 jours	> 90 jours
Titres de dettes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administration générale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Banques centrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Etablissements de crédit	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Grandes entreprises	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Clientèle de détail	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prêts et créances	65 866	9 379	-	23 609	4 478	-	576	1 985	29 771
Administration générale	9 259	-	-	-	-	-	-	-	-
Banques centrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Etablissements de crédit	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Grandes entreprises	32 785	8 269	-	5 124	612	-	147	491	6 450
Clientèle de détail	23 822	1 090	-	18 485	3 866	-	429	1 494	23 321
Total	65 866	9 379	-	23 609	4 478	-	576	1 985	29 771

(en milliers d'euros)	31/12/2017						
	Ventilation par ancienneté d'impayé des encours en souffrance					Valeur nette comptable des actifs dépréciés individuellement	Dépréciations d'actifs financiers individuellement et collectivement testés
	≤ 90 jours	> 90 jours à ≤ 180 jours	> 180 jours à ≤ 1 an	> 1 an	Valeur comptable des actifs financiers en souffrance		
Instruments de capitaux propres						302 609	13 623
Instruments de dettes	0	0	0	0	0	0	0
Administration générale					0		
Banques centrales					0		
Etablissements de crédit					0		
Grandes entreprises					0		
Clientèle de détail					0		
Prêts et avances	67 602	882	1 944	0	70 428	46 822	122 353
Administration générale	29 754				29 754	0	13
Banques centrales					0		
Etablissements de crédit	8 376	459	471		9 306	12 914	56 901
Grandes entreprises	29 472	423	1 473		31 368	33 908	65 439
Clientèle de détail					0		
Total Actifs financiers en souffrance ou dépréciés individuellement	67 602	882	1 944	0	70 428	349 431	135 976

3.2 Risque de marché

(cf. Rapport de gestion chapitre 8.3)

➤ Opérations sur les instruments dérivés : analyse par durée résiduelle

La ventilation des valeurs de marché des instruments dérivés est présentée par maturité contractuelle résiduelle.

INSTRUMENTS DÉRIVÉS DE COUVERTURE – JUSTE VALEUR ACTIF

En milliers d'euros	31/12/2018						
	Opérations sur marchés organisés			Opérations de gré à gré			Total en valeur de marché
	≤ 1 an	> 1 an à ≤ 5 ans	> 5 ans	≤ 1 an	> 1 an à ≤ 5 ans	> 5 ans	
Instruments de taux d'intérêt	-	-	-	280	24 961	52 362	77 603
Futures	-	-	-	-	-	-	-
FRA	-	-	-	-	-	-	-
Swaps de taux d'intérêts	-	-	-	280	24 961	52 362	77 603
Options de taux	-	-	-	-	-	-	-
Caps-floors-collars	-	-	-	-	-	-	-
Autres instruments conditionnels	-	-	-	-	-	-	-
Instruments de devises	-	-	-	-	-	-	-
Opérations fermes de change	-	-	-	-	-	-	-
Options de change	-	-	-	-	-	-	-
Autres instruments	-	-	-	-	-	-	-
Autres	-	-	-	-	-	-	-
Sous-total	-	-	-	280	24 961	52 362	77 603
Opérations de change à terme	-	-	-	-	-	-	-
Total juste valeur des instruments dérivés de couverture - Actif	-	-	-	280	24 961	52 362	77 603

(en milliers d'euros)	31/12/2017							31/12/2016
	Opérations sur marchés organisés			Opérations de gré à gré			Total en valeur de marché	Total en valeur de marché
	≤ 1 an	> 1 an à ≤ 5 ans	> 5 ans	≤ 1 an	> 1 an à ≤ 5 ans	> 5 ans		
Instruments de taux d'intérêt	0	0	0	0	0	0	0	110 014
Futures							0	
FRA							0	
Swaps de taux d'intérêts							0	110 014
Options de taux							0	
Caps - floors - collars							0	
Autres instruments conditionnels							0	
Instruments de devises et or	0	0	0	0	0	0	0	0
Opérations fermes de change							0	
Options de change							0	
Autres instruments	0	0	0	0	0	0	0	0
Dérivés sur actions & indices boursiers							0	
Dérivés sur métaux précieux							0	
Dérivés sur produits de base							0	
Dérivés de crédits							0	
Autres							0	
Sous-total	0	0	0	0	0	0	0	110 014
Opérations de change à terme							0	
Total juste valeur des instruments dérivés de couverture - Actif	0	0	0	0	0	0	0	110 014

INSTRUMENTS DÉRIVÉS DE COUVERTURE – JUSTE VALEUR PASSIF

En milliers d'euros	31/12/2018						
	Opérations sur marchés organisés			Opérations de gré à gré			Total en valeur de marché
	≤ 1 an	> 1 an à ≤ 5 ans	> 5 ans	≤ 1 an	> 1 an à ≤ 5 ans	> 5 ans	
Instruments de taux d'intérêt	-	-	-	374	4 814	20 709	25 897
Futures	-	-	-	-	-	-	-
FRA	-	-	-	-	-	-	-
Swaps de taux d'intérêts	-	-	-	374	4 814	20 709	25 897
Options de taux	-	-	-	-	-	-	-
Caps-floors-collars	-	-	-	-	-	-	-
Autres instruments conditionnels	-	-	-	-	-	-	-
Instruments de devises	-	-	-	-	-	-	-
Opérations fermes de change	-	-	-	-	-	-	-
Options de change	-	-	-	-	-	-	-
Autres instruments	-	-	-	-	-	-	-
Autres	-	-	-	-	-	-	-
Sous-total	-	-	-	374	4 814	20 709	25 897
Opérations de change à terme	-	-	-	-	-	-	-
Total juste valeur des instruments dérivés de couverture - Passif	-	-	-	374	4 814	20 709	25 897

(en milliers d'euros)	31/12/2017							31/12/2016
	Opérations sur marchés organisés			Opérations de gré à gré			Total en valeur de marché	Total en valeur de marché
	≤ 1 an	> 1 an à ≤ 5 ans	> 5 ans	≤ 1 an	> 1 an à ≤ 5 ans	> 5 ans		
Instruments de taux d'intérêt	0	0	0	0	0	0	0	40 996
Futures							0	
FRA							0	
Swaps de taux d'intérêts							0	40 996
Options de taux							0	
Caps - floors - collars							0	
Autres instruments conditionnels							0	
Instruments de devises et or	0	0	0	0	0	0	0	0
Opérations fermes de change							0	
Options de change							0	
Autres instruments	0	0	0	0	0	0	0	0
Dérivés sur actions & Indices boursiers							0	
Dérivés sur métaux précieux							0	
Dérivés sur produits de base							0	
Dérivés de crédits							0	
Autres							0	
Sous-total	0	0	0	0	0	0	0	40 996
- Opérations de change à terme							0	
Total Juste valeur des instruments dérivés de couverture - Passif	0	0	0	0	0	0	0	40 996

INSTRUMENTS DÉRIVÉS DE TRANSACTION – JUSTE VALEUR ACTIF

En milliers d'euros	31/12/2018						
	Opérations sur marchés organisés				Opérations de gré à gré		
	≤ 1 an	> 1 an à ≤ 5 ans	> 5 ans		≤ 1 an	> 1 an à ≤ 5 ans	> 5 ans
Instruments de taux d'intérêt	-	-	-	-	140	19	3 993
Futures	-	-	-	-	-	-	-
FRA	-	-	-	-	-	-	-
Swaps de taux d'intérêts	-	-	-	-	140	19	3 993
Options de taux	-	-	-	-	-	-	-
Caps-floors-collars	-	-	-	-	-	-	-
Autres instruments conditionnels	-	-	-	-	-	-	-
Instruments de devises et or	-	-	-	-	-	-	-
Opérations fermes de change	-	-	-	-	-	-	-
Options de change	-	-	-	-	-	-	-
Autres instruments	-	-	-	-	-	-	33
Dérivés sur actions & indices boursiers	-	-	-	-	-	-	-
Dérivés sur métaux précieux	-	-	-	-	-	-	-
Dérivés sur produits de base	-	-	-	-	-	-	-
Dérivés de crédits	-	-	-	-	-	-	-
Autres	-	-	-	-	-	-	33
Sous-total	-	-	-	-	140	19	4 026
Opérations de change à terme	-	-	-	-	-	-	-
Total juste valeur des instruments dérivés de transaction - Actif	-	-	-	-	140	19	4 026

(en milliers d'euros)	31/12/2017							31/12/2016
	Opérations sur marchés organisés			Opérations de gré à gré			Total en valeur de marché	Total en valeur de marché
	≤ 1 an	> 1 an à ≤ 5 ans	> 5 ans	≤ 1 an	> 1 an à ≤ 5 ans	> 5 ans		
Instruments de taux d'intérêt	0	0	0	0	0	0	0	4 979
Futures							0	
FRA							0	
Swaps de taux d'intérêts							0	4 979
Options de taux							0	
Caps - floors - collars							0	
Autres instruments conditionnels							0	
Instruments de devises et or	0	0	0	0	0	0	0	0
Opérations fermes de change							0	
Options de change							0	
Autres instruments	0	0	0	0	0	0	0	97
Dérivés sur actions & indices boursiers							0	
Dérivés sur métaux précieux							0	
Dérivés sur produits de base							0	
Dérivés de crédits							0	
Autres							0	97
Sous total	0	0	0	0	0	0	0	5 076
Opérations de change à terme							0	
Total Juste valeur des instruments dérivés de transaction - Actif	0	0	0	0	0	0	0	5 076

INSTRUMENTS DÉRIVÉS DE TRANSACTION – JUSTE VALEUR PASSIF

En milliers d'euros	31/12/2018								
	Opérations sur marchés organisés				Opérations de gré à gré				Total en valeur de marché
	≤ 1 an	> 1 an à ≤ 5 ans	> 5 ans	≤ 1 an	> 1 an à ≤ 5 ans	> 5 ans			
Instruments de taux d'intérêt	-	-	-	140	19	4 021	4 180		
Futures	-	-	-	-	-	-	-		
FRA	-	-	-	-	-	-	-		
Swaps de taux d'intérêts	-	-	-	140	19	4 021	4 180		
Options de taux	-	-	-	-	-	-	-		
Caps-floors-collars	-	-	-	-	-	-	-		
Autres instruments conditionnels	-	-	-	-	-	-	-		
Instruments de devises et or	-	-	-	-	-	-	-		
Opérations fermes de change	-	-	-	-	-	-	-		
Options de change	-	-	-	-	-	-	-		
Autres instruments	-	-	-	-	-	239	239		
Dérivés sur actions & indices boursiers	-	-	-	-	-	-	-		
Dérivés sur métaux précieux	-	-	-	-	-	-	-		
Dérivés sur produits de base	-	-	-	-	-	-	-		
Dérivés de crédits	-	-	-	-	-	-	-		
Autres	-	-	-	-	-	239	239		
Sous-total	-	-	-	140	19	4 260	4 419		
Opérations de change à terme	-	-	-	-	-	-	-		
Total juste valeur des instruments dérivés de transaction - Passif	-	-	-	140	19	4 260	4 419		

(en milliers d'euros)	31/12/2017							31/12/2016
	Opérations sur marchés organisés			Opérations de gré à gré			Total en valeur de marché	Total en valeur de marché
	≤ 1 an	> 1 an à ≤ 5 ans	> 5 ans	≤ 1 an	> 1 an à ≤ 5 ans	> 5 ans		
Instruments de taux d'intérêt	0	0	0	0	339	3 845	4 184	4 979
Futures							0	
FRA							0	
Swaps de taux d'intérêts					339	3 845	4 184	4 979
Options de taux							0	
Caps - floors - collars							0	
Autres instruments conditionnels							0	
Instruments de devises et or	0	0	0	0	0	0	0	0
Opérations fermes de change							0	
Options de change							0	
Autres instruments	0	0	0	0	0	343	343	649
Dérivés sur actions & indices boursiers							0	
Dérivés sur métaux précieux							0	
Dérivés sur produits de base							0	
Dérivés de crédits							0	
Autres						343	343	649
Sous total	0	0	0	0	339	4 188	4 527	5 628
Opérations de change à terme							0	
Total Juste valeur des instruments dérivés de transaction - Passif	0	0	0	0	339	4 188	4 527	5 628

➤ Opérations sur instruments dérivés : montant des engagements

En milliers d'euros	31/12/2018	31/12/2017
Instruments de taux d'intérêt	2 621 649	2 046 904
Futures	-	-
FRA	-	-
Swaps de taux d'intérêts	2 619 467	2 044 722
Options de taux	-	-
Caps-floors-collars	2 182	2 182
Autres instruments conditionnels	-	-
Instruments de devises et or	-	33 280
Opérations fermes de change	-	-
Options de change	-	33 280
Autres instruments	-	-
Dérivés sur actions & indices boursiers	-	-
Dérivés sur métaux précieux	-	-
Dérivés sur produits de base	-	-
Dérivés de crédits	-	-
Autres	-	-
Sous-total	2 621 649	2 080 184
Opérations de change à terme	12 486	7 545
Total notionnels	2 634 135	2 087 729

➤ Risque de change

(cf. Rapport de gestion *Chapitre 8.3*)

3.3 Risque de liquidité et de financement

(cf. Rapport de gestion *Chapitre 8.5*)

PRÊTS ET CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET SUR LA CLIENTÈLE PAR DURÉE RÉSIDUELLE

En milliers d'euros	31/12/2018					Total
	≤ 3 mois	> 3 mois à ≤ 1 an	> 1 an à ≤ 5 ans	> 5 ans	Indéterminée	
Prêts et créances émis sur les établissements de crédit (y compris opérations internes au Crédit Agricole)	87 571	5 956	134 258	147 707	-	375 492
Prêts et créances émis sur la clientèle (dont location-financement)	338 099	592 548	2 017 297	2 746 625	10 084	5 704 653
Total	425 670	598 504	2 151 555	2 894 332	10 084	6 080 145
Dépréciations	-	-	-	-	-	(119 068)
Total prêts et créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle	-	-	-	-	-	5 961 077

En milliers d'euros	31/12/2017					Total
	≤ 3 mois	> 3 mois à ≤ 1 an	> 1 an à ≤ 5 ans	> 5 ans	Indéterminée	
Prêts et créances émis sur les établissements de crédit (y compris opérations internes au Crédit Agricole)	48 883	86 651	80 639	210 532	-	426 705
Prêts et créances émis sur la clientèle (dont location-financement)	315 540	575 388	1 961 546	2 567 946	-	5 420 420
Total	364 423	662 039	2 042 185	2 778 478	-	5 847 125
Dépréciations	-	-	-	-	-	(122 353)
Total prêts et créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle	-	-	-	-	-	5 724 772

DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET LA CLIENTÈLE PAR DURÉE RÉSIDUELLE

En milliers d'euros	31/12/2018					Total
	≤ 3 mois	> 3 mois à ≤ 1 an	> 1 an à ≤ 5 ans	> 5 ans	Indéterminée	
Dettes envers les établissements de crédit (y compris opérations internes au Crédit Agricole)	683 852	1 259 224	1 138 107	570 989	4 395	3 656 567
Dettes envers la clientèle	1 722 165	91 256	293 360	201 274	-	2 308 055
Total dettes envers les établissements de crédit et la clientèle	2 406 017	1 350 480	1 431 467	772 263	4 395	5 964 622

En milliers d'euros	31/12/2017					Total
	≤ 3 mois	> 3 mois à ≤ 1 an	> 1 an à ≤ 5 ans	> 5 ans	Indéterminée	
Dettes envers les établissements de crédit (y compris opérations internes au Crédit Agricole)	591 988	1 241 312	1 081 848	653 272	4 674	3 573 094
Dettes envers la clientèle	1 622 909	48 637	260 259	196 112	-	2 127 917
Total dettes envers les établissements de crédit et la clientèle	2 214 897	1 289 949	1 342 107	849 384	4 674	5 701 011

DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE ET DETTES SUBORDONNÉES

En milliers d'euros	31/12/2018					Total
	≤ 3 mois	> 3 mois à ≤ 1 an	> 1 an à ≤ 5 ans	> 5 ans	Indéterminée	
Dettes représentées par un titre						
Bons de caisse	-	-	-	-	-	-
Titres du marché interbancaire	-	-	-	-	-	-
Titres de créances négociables	-	-	-	-	-	-
Emprunts obligataires	4	-	-	19 611	-	19 615
Autres dettes représentées par un titre	-	-	-	-	-	-
Total dettes représentées par un titre	4	-	-	19 611	-	19 615
Dettes subordonnées						
Dettes subordonnées à durée déterminée	178	-	-	100 000	-	100 178
Dettes subordonnées à durée indéterminée	-	-	-	-	-	-
Dépôts de garantie à caractère mutuel	-	-	-	-	-	-
Titres et emprunts participatifs	-	-	-	-	-	-
Total dettes subordonnées	178	-	-	100 000	-	100 178

	31/12/2017					
	≤ 3 mois	> 3 mois à ≤ 1 an	> 1 an à ≤ 5 ans	> 5 ans	Indéterminée	Total
<i>En milliers d'euros</i>						
Dettes représentées par un titre						
Bons de caisse	-	-	-	-	-	-
Titres du marché interbancaire	-	-	-	-	-	-
Titres de créances négociables	-	-	-	-	-	-
Emprunts obligataires	-	-	-	9 463	-	9 463
Autres dettes représentées par un titre	-	-	-	-	-	-
Total dettes représentées par un titre	-	-	-	9 463	-	9 463
Dettes subordonnées						
Dettes subordonnées à durée déterminée	-	-	-	-	-	-
Dettes subordonnées à durée indéterminée	173	-	-	100 000	-	100 173
Dépôts de garantie à caractère mutuel	-	-	-	-	-	-
Titres et emprunts participatifs	-	-	-	-	-	-
Total dettes subordonnées	173	-	-	100 000	-	100 173

GARANTIES FINANCIÈRES EN RISQUE DONNÉES PAR MATURITÉ ATTENDUE

Les montants présentés correspondent au montant attendu d'appel des garanties financières en risque, c'est-à-dire qui ont fait l'objet de provisions ou qui sont sous surveillance.

	31/12/2018					
	≤ 3 mois	> 3 mois à ≤ 1 an	> 1 an à ≤ 5 ans	> 5 ans	Indéterminée	Total
<i>En milliers d'euros</i>						
Garanties financières données	-	14 238	-	-	-	14 238

	31/12/2017					
	≤ 3 mois	> 3 mois à ≤ 1 an	> 1 an à ≤ 5 ans	> 5 ans	Indéterminée	Total
<i>En milliers d'euros</i>						
Garanties financières données	-	-	-	-	-	-

Les échéances contractuelles des instruments dérivés sont présentées dans la note 3.2 " Risque de marché".

3.4 Comptabilité de couverture

Note 3.2 "Risque de marché" et Chapitre "Facteurs de risque – Gestion du bilan du Document de référence de Crédit Agricole S.A.

✓ Couverture de juste valeur

Les couvertures de juste valeur modifient le risque induit par les variations de juste valeur d'un instrument à taux fixe causées par des changements de taux d'intérêts. Ces couvertures transforment des actifs ou des passifs à taux fixe en éléments à taux variable.

Les couvertures de juste valeur comprennent notamment la couverture de prêts, de titres, de dépôts et de dettes subordonnées à taux fixe.

✓ Couverture de flux de trésorerie

Les couvertures de flux de trésorerie modifient notamment le risque inhérent à la variabilité des flux de trésorerie liés à des instruments portant intérêt à taux variable.

Les couvertures de flux de trésorerie comprennent notamment les couvertures de prêts et de dépôts à taux variable.

✓ Couverture d'un investissement net en devise

Les couvertures des investissements nets en devises modifient le risque inhérent aux fluctuations des taux de change liées aux participations dans les filiales en devise étrangères.

➤ Instruments dérivés de couverture

(en milliers d'euros)	31/12/2018		
	Valeur de marché		Montant notionnel
	positive	négative	
Couverture de juste valeur	77 603	25 897	2 509 917
Taux d'intérêt	77 603	25 897	2 509 917
Change	-	-	-
Autres	-	-	-
Couverture de flux de trésorerie	-	-	-
Taux d'intérêt	-	-	-
Change	-	-	-
Autres	-	-	-
Couverture d'investissements nets dans une activité à l'étranger	-	-	-
Total instruments dérivés de couverture	77 603	25 897	2 509 917

(en milliers d'euros)	31/12/2017		
	Valeur de marché		Montant Notionnel
	positive	négative	
Couverture de juste valeur	89 411	18 114	1 927 434
Taux d'intérêt	89 411	18 114	1 927 434
Instruments de capitaux propres			
Change			
Crédit			
Matières premières			
Autres			
Couverture de flux de trésorerie	0	546	20 000
Taux d'intérêt		546	20 000
Instruments de capitaux propres			
Change			
Crédit			
Matières premières			
Autres			
Couverture d'investissements nets dans une activité à l'étranger			
Total Instruments dérivés de couverture	89 411	18 660	1 947 434

➤ **Opérations sur instruments dérivés de couverture : analyse par durée résiduelle (notionnels)**

La ventilation des notionnels des instruments dérivés est présentée par maturité contractuelle résiduelle.

	31/12/2018						
	Opérations sur marchés organisés			Opérations de gré à gré			Total notionnel
	≤1 an	> 1 an à ≤ 5 ans	> 5 ans	≤1 an	> 1 an à ≤ 5 ans	> 5 ans	
<i>En milliers d'euros</i>							
Instruments de taux d'intérêt	-	-	-	342 250	1 163 346	1 004 321	2 509 917
Futures	-	-	-	-	-	-	-
FRA	-	-	-	-	-	-	-
Swaps de taux d'intérêts	-	-	-	342 250	1 163 346	1 004 321	2 509 917
Options de taux	-	-	-	-	-	-	-
Caps-floors-collars	-	-	-	-	-	-	-
Autres instruments conditionnels	-	-	-	-	-	-	-
Instruments de devises	-	-	-	-	-	-	-
Opérations fermes de change	-	-	-	-	-	-	-
Options de change	-	-	-	-	-	-	-
Autres instruments	-	-	-	-	-	-	-
Autres	-	-	-	-	-	-	-
Sous-total	-	-	-	342 250	1 163 346	1 004 321	2 509 917
Opérations de change à terme	-	-	-	-	-	-	-
Total notionnel des instruments dérivés de couverture	-	-	-	342 250	1 163 346	1 004 321	2 509 917

La note « 3.2 Risque de marché - Opérations sur instruments dérivés : analyse par durée résiduelle » présente la ventilation des valeurs de marché des instruments dérivés de couverture par maturité contractuelle résiduelle.

➤ Couverture de juste valeur

✓ Instruments dérivés de couverture

	31/12/2018			
	Valeur comptable		Variations de la juste valeur sur la période (y. c. cessation de couverture au cours de la période)	Montant notionnel
	Actif	Passif		
<i>En milliers d'euros</i>				
Couverture de juste valeur				
Marchés organisés	-	-	-	-
Taux d'intérêt	-	-	-	-
Instruments fermes	-	-	-	-
Instruments conditionnels	-	-	-	-
Change	-	-	-	-
Instruments fermes	-	-	-	-
Instruments conditionnels	-	-	-	-
Autres	-	-	-	-
Marchés de gré à gré	15	13 691	2 032	107 917
Taux d'intérêt	15	13 691	2 032	107 917
Instruments fermes	15	13 691	2 032	107 917
Instruments conditionnels	-	-	-	-
Change	-	-	-	-
Instruments fermes	-	-	-	-
Instruments conditionnels	-	-	-	-
Autres	-	-	-	-
Total des micro-couvertures de juste valeur	15	13 691	2 032	107 917
Couvertures de la juste valeur de l'exposition au risque de taux d'intérêt d'un portefeuille d'instruments financiers	77 588	12 206	(22 115)	2 402 000
Total couverture de juste valeur	77 603	25 897	(20 083)	2 509 917

Les variations de juste valeur des dérivés de couverture sont comptabilisées au sein du poste « Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat » au compte de résultat.

✓ Eléments couverts

Micro-couvertures	31/12/2018			
	Couvertures existantes		Couvertures ayant cessé	Réévaluations de juste valeur sur la période liées à la couverture (y. c. cessations de couvertures au cours de la période)
	Valeur comptable	dont cumul des réévaluations de juste valeur liées à la couverture	Cumul des réévaluations de juste valeur liées à la couverture restant à étaler	
<i>En milliers d'euros</i>				
Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables	-	-	-	-
Taux d'intérêt	-	-	-	-
Change	-	-	-	-
Autres	-	-	-	-
Instruments de dettes comptabilisés au coût amorti	122 215	13 304	-	(1 994)
Taux d'intérêt	122 215	13 304	-	(1 994)
Change	-	-	-	-
Autres	-	-	-	-
Total de la couverture de juste valeur sur les éléments d'actif	122 215	13 304	-	(1 994)
Instruments de dettes comptabilisés au coût amorti	-	-	(48)	8
Taux d'intérêt	-	-	(48)	8
Change	-	-	-	-
Autres	-	-	-	-
Total de la couverture de juste valeur sur les éléments de passif	-	-	(48)	8

La juste valeur des portions couvertes des instruments financiers micro-couverts en juste valeur est comptabilisée dans le poste du bilan auquel elle se rattache. Les variations de juste valeur des portions couvertes des instruments financiers micro-couverts en juste valeur sont comptabilisées au sein du poste « Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat » au compte de résultat.

Macro-couvertures	31/12/2018	
	Valeur comptable	Cumul des réévaluations de juste valeur liées à la couverture restant à étaler sur couvertures ayant cessé
<i>En milliers d'euros</i>		
Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables	-	-
Instruments de dettes comptabilisés au coût amorti	1 522 530	2 461
Total - Actifs	1 522 530	2 461
Instruments de dettes comptabilisés au coût amorti	974 654	1 630
Total - Passifs	974 654	1 630
Total couverture de la juste valeur de l'exposition au risque de taux d'intérêt d'un portefeuille d'instruments financiers	2 497 184	4 091

La juste valeur des portions couvertes des instruments financiers macro-couverts en juste valeur est comptabilisée dans le poste « Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux » au bilan. Les variations de juste valeur des portions couvertes des instruments financiers macro-couverts en juste valeur sont comptabilisées au sein du poste « Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat » au compte de résultat.

✓ Résultat de la comptabilité de couverture

	31/12/2018		
	Résultat net (Résultat de la comptabilité de couverture)		
	Variation de juste valeur sur les instruments de couverture (y. c. cessations de couverture)	Variation de juste valeur sur les éléments couverts (y. c. cessations de couverture)	Part de l'inefficacité de la couverture
<i>En milliers d'euros</i>			
Taux d'intérêt	(20 083)	20 485	402
Change	-	-	-
Autres	-	-	-
Total	(20 083)	20 485	402

➤ Couverture de flux de trésorerie et d'investissements nets à l'étranger

✓ Résultat de la comptabilité de couverture

	31/12/2018		
	Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables		Résultat net (Résultat de la comptabilité de couverture)
	Montant de la part efficace de la relation de couverture comptabilisé sur la période	Montant comptabilisé en capitaux propres recyclables transférés en résultat au cours de la période	Montant de la part inefficace de la couverture
<i>En milliers d'euros</i>			
Couverture de flux de trésorerie	-	-	-
Taux d'intérêt	372	-	-
Change	-	-	-
Autres	-	-	-
Total de la couverture de flux de trésorerie	372	-	-
Couverture d'investissements nets dans une activité à l'étranger	-	-	-
Total couverture de flux de trésorerie et d'investissement net dans une activité à l'étranger	372	-	-

3.5 Risques opérationnels

(cf. Rapport de gestion 8.7)

3.6 Gestion du capital et ratios réglementaires

Conformément au règlement européen 575/2013 (CRR), la Caisse Régionale du Crédit Agricole de CENTRE OUEST est soumise au respect du ratio de solvabilité, de levier et de liquidité.

La gestion des fonds propres de la Caisse Régionale de Crédit Agricole du Centre Ouest est conduite de façon à respecter les niveaux de fonds propres prudentiels au sens de la directive européenne 2013/36 et du règlement européen 575/2013, applicables depuis le 1er janvier 2014 et exigés par les autorités compétentes, la Banque centrale européenne (BCE) et l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution (ACPR) afin de couvrir les risques pondérés au titre des risques de crédit, des risques opérationnels et des risques de marché.

Ce nouveau dispositif prudentiel consiste notamment à renforcer la qualité et la quantité des fonds propres réglementaires requis, à mieux appréhender les risques, à inclure des coussins de fonds propres et des exigences supplémentaires en matière de la liquidité et du levier. Les exigences de coussins de fonds propres s'appliquent de manière progressive et atteindront le niveau cible en 2019.

Les fonds propres sont répartis en trois catégories :

- les fonds propres de base de catégorie 1 ou *Common Equity Tier 1* (CET1), déterminés à partir des capitaux propres retraités notamment de certains instruments de capital qui sont classés en *Additional Tier 1* (AT1) et de déductions des immobilisations incorporelles ;
- les fonds propres de catégorie 1 ou *Tier 1*, constitués du *Common Equity Tier 1* et des instruments de fonds propres additionnels de catégorie 1 ou *Additional Tier 1* perpétuels ;
- les fonds propres globaux, qui sont constitués des fonds propres de catégorie 1 et des fonds propres de catégorie 2 composés d'instruments subordonnés ayant une maturité minimale à l'émission de 5 ans.

Pour être reconnus en fonds propres, les instruments de catégorie 1 et de catégorie 2 doivent répondre à des critères d'inclusion exigeants. Si ces instruments ne sont pas éligibles, et qu'ils ont été émis avant le 31/12/2011, ils font l'objet d'une clause de « grand-père » qui s'étale sur 10 ans jusqu'à fin 2021 permettent de les éliminer des fonds propres de façon progressive.

Les déductions relatives aux participations dans d'autres établissements de crédit viennent minorer le total de ces fonds propres et s'imputent respectivement selon le type de l'instrument sur les montants du CET1, du Tier 1 (AT1) et du Tier 2. Elles s'appliquent également aux détentions dans le secteur des assurances quand l'établissement ne bénéficie pas de la « dérogation conglomérat financier ».

En 2018 comme en 2017 et selon la réglementation en vigueur, de la Caisse Régionale de Crédit Agricole du Centre Ouest a respecté les exigences réglementaires.

4. Notes relatives au résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres

4.1 Produits et Charges d'intérêts

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2018
Sur les actifs financiers au coût amorti	135 165
Opérations avec les établissements de crédit	1 064
Opérations internes au Crédit Agricole	13 326
Opérations avec la clientèle	114 345
Opérations de location-financement	-
Titres de dettes	6 430
Sur les actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	136
Opérations avec les établissements de crédit	-
Opérations avec la clientèle	-
Titres de dettes	136
Intérêts courus et échus des instruments de couverture	20 551
Autres intérêts et produits assimilés	-
Produits d'intérêts (1) (2)	155 852
Sur les passifs financiers au coût amorti	(59 295)
Opérations avec les établissements de crédit	(942)
Opérations internes au Crédit Agricole	(39 543)
Opérations avec la clientèle	(17 689)
Opérations de location-financement	-
Dettes représentées par un titre	10
Dettes subordonnées	(1 131)
Intérêts courus et échus des instruments de couverture	(12 006)
Autres intérêts et charges assimilées	-
Charges d'intérêts	(71 301)

(1) dont 1.647 milliers d'euros sur créances dépréciées (Bucket 3) au 31 décembre 2018.

(2) dont 1.159 milliers d'euros correspondant à des bonifications reçues de l'Etat au 31 décembre 2018.

<i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2017
Sur opérations avec les établissements de crédit	1 177
Sur opérations internes au Crédit Agricole	15 688
Sur opérations avec la clientèle	124 272
Intérêts courus et échus sur actifs financiers disponibles à la vente	187
Intérêts courus et échus sur actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	7 442
Intérêts courus et échus des instruments de couverture	20 404
Sur opérations de location-financement	
Autres intérêts et produits assimilés	
Produits d'intérêts (1) (2)	169 170
Sur opérations avec les établissements de crédit	-1 211
Sur opérations internes au Crédit Agricole	-40 855
Sur opérations avec la clientèle	-12 893
Sur dettes représentées par un titre	
Sur dettes subordonnées	-462
Intérêts courus et échus des instruments de couverture	-12 794
Sur opérations de location-financement	
Autres intérêts et charges assimilées	0
Charges d'intérêts	-68 215

(1) Dont 1.947 milliers d'euros sur créances dépréciées individuellement au 31 décembre 2017.

(2) Dont 1.580 milliers d'euros correspondant à des bonifications reçues de l'Etat au 31 décembre 2017

4.2 Produits et charges de commissions

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2018			31/12/2017		
	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net
Sur opérations avec les établissements de crédit	307	(13)	294	195	(6)	189
Sur opérations internes au Crédit Agricole	8 353	(8 050)	303	9 359	(8 598)	761
Sur opérations avec la clientèle	23 068	(514)	22 554	21 401	(425)	20 976
Sur opérations sur titres	-	-	-	-	-	-
Sur opérations de change	99	-	99	80	-	80
Sur opérations sur instruments dérivés et autres opérations de hors bilan	-	-	-	-	-	-
Sur moyens de paiement et autres prestations de services bancaires et financiers	52 593	(4 123)	48 470	52 423	(4 465)	47 958
Gestion d'OPCVM, fiducie et activités analogues	826	(30)	796	935	(48)	887
Produits nets des commissions	85 246	(12 730)	72 516	84 393	(13 542)	70 851

4.3 Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2018
Dividendes reçus	263
Plus ou moins-values latentes ou réalisées sur actif/passif détenus à des fins de transaction	100
Plus ou moins-values de cessions réalisées sur instruments de capitaux propres à la juste valeur par résultat	263
Plus ou moins-values de cessions réalisées sur instruments de dette ne remplissant pas les critères SPPI	(6 578)
Gains ou pertes nets sur actifs représentatifs de contrats en unités de compte	-
Plus ou moins-values latentes ou réalisées sur actif/passif à la juste valeur par résultat sur option (1)	-
Solde des opérations de change et instruments financiers assimilés (hors résultat des couvertures d'investissements nets des activités à l'étranger)	120
Résultat de la comptabilité de couverture	30
Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat	(5 802)

(1) Hors spread de crédit émetteur pour les passifs à la juste valeur par résultat sur option concernés

<i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2017
Dividendes reçus	
Plus ou moins-values latentes ou réalisées sur actif/passif à la juste valeur par résultat par nature	206
Plus ou moins-values latentes ou réalisées sur actif/passif à la juste valeur par résultat sur option	
Solde des opérations de change et instruments financiers assimilés (hors résultat des couvertures d'investissements nets des activités à l'étranger)	215
Résultat de la comptabilité de couverture	81
Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat	502

Le résultat de la comptabilité de couverture se décompose comme suit :

En milliers d'euros	31/12/2018			31/12/2017		
	Profits	Pertes	Net	Profits	Pertes	Net
Couverture de juste valeur	28 717	(28 687)	30	39 681	(39 596)	85
Variations de juste valeur des éléments couverts attribuables aux risques couverts	13 342	(15 344)	(2 002)	19 428	(20 161)	(733)
Variations de juste valeur des dérivés de couverture (y compris cessations de couvertures)	15 375	(13 343)	2 032	20 253	(19 435)	818
Couverture de flux de trésorerie	-	-	-	-	-	-
Variations de juste valeur des dérivés de couverture - partie inefficace	-	-	-	-	-	-
Couvertures d'investissements nets dans une activité à l'étranger	-	-	-	-	-	-
Variations de juste valeur des dérivés de couverture - partie inefficace	-	-	-	-	-	-
Couvertures de la juste valeur de l'exposition au risque de taux d'intérêt d'un portefeuille d'instruments financiers	171 483	(171 483)	-	200 086	(200 086)	-
Variations de juste valeur des éléments couverts	96 985	(74 498)	22 487	101 962	(98 124)	3 838
Variations de juste valeur des dérivés de couverture	74 498	(96 985)	(22 487)	98 124	(101 962)	(3 838)
Couvertures de l'exposition des flux de trésorerie d'un portefeuille d'instruments financiers au risque de taux d'intérêt	-	-	-	1	(5)	(4)
Variations de juste valeur de l'instrument de couverture - partie inefficace	-	-	-	1	(5)	(4)
Total résultat de la comptabilité de couverture	200 200	(200 170)	30	-	-	-

Le détail du résultat de la comptabilité de couverture par type de relation (Couverture de juste valeur, Couverture de flux de trésorerie,...) est présenté dans la note 3.4 Comptabilité de couverture.

4.4 Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par capitaux propres

En milliers d'euros	31/12/2018
Gains ou pertes nets sur instruments de dettes comptabilisés en capitaux propres recyclables (1)	-
Rémunération des instruments de capitaux propres comptabilisés en capitaux propres non recyclables (dividendes)	20 743
Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par capitaux propres	20 743

(1) Hors résultat de cession sur instruments de dettes dépréciés (Bucket 3) mentionné en note 4.10 « Coût du risque ».

Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente au 31/12/2017

(en milliers d'euros)	31/12/2017
Dividendes reçus (1)	19 421
Plus ou moins-values de cessions réalisées sur actifs financiers disponibles à la vente (2)	2 081
Pertes sur titres dépréciés durablement (titres de capitaux propres)	-49
Plus ou moins-values de cessions réalisées sur actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance et sur prêts et créances	
Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente	21 453

(1) Hors résultat de cession sur actifs financiers disponibles à la vente à revenu fixe dépréciés durablement mentionnés en note 4.10 " Coût du risque".

4.5 Gains ou pertes nets résultant de la décomptabilisation d'actifs financiers au coût amorti

La Caisse Régionale du Crédit Agricole de CENTRE OUEST n'a pas de gains ou pertes nets résultant de la décomptabilisation d'actifs financiers au coût amorti.

4.6 Gains ou pertes nets résultant du reclassement d'actifs financiers vers la juste valeur par résultat

La Crédit Agricole S.A. n'a pas de gains ou pertes nets résultant du reclassement d'actifs financiers vers la juste valeur par résultat.

4.7 Produits (charges) nets des autres activités

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2018	31/12/2017
Gains ou pertes sur immobilisations hors exploitation	-	-
Participation aux résultats des assurés bénéficiaires de contrats d'assurance	-	-
Autres produits nets de l'activité d'assurance	-	-
Variation des provisions techniques des contrats d'assurance	-	-
Produits nets des immeubles de placement	(234)	(295)
Autres produits (charges) nets	(1 440)	(1 047)
Produits (charges) des autres activités	(1 674)	(1 342)

4.8 Charges générales d'exploitation

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2018	31/12/2017
Charges de personnel	(66 385)	64 609
Impôts, taxes et contributions réglementaires (1)	(4 209)	5 111
Services extérieurs et autres charges générales d'exploitation	(41 399)	40 152
Charges générales d'exploitation	(111 993)	109 872

(1) Dont 246 milliers d'euros comptabilisés au titre du fonds de résolution.

Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant des charges générales d'exploitation intègre les honoraires des commissaires aux comptes de la Caisse Régionale du Crédit Agricole de CENTRE OUEST.

La répartition par cabinet et par type de mission de ces honoraires comptabilisés dans le résultat 2018 est donnée ci-dessous :

Collège des commissaires aux comptes de la Caisse Régionale du Crédit Agricole de CENTRE OUEST

En milliers d'euros	ERNST & YOUNG		KPMG		Total 2018
	2018	2017	2018	2017	
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés	75	75	75	75	150
Émetteur	75	75	75	75	150
Filiales intégrées globalement	-	-	-	-	-
Services autres que la certification des comptes (1)	12	73	4	-	16
Émetteur	12	73	4	-	16
Filiales intégrées globalement	-	-	-	-	-
Total	87	148	79	75	166

(1) Honoraires relatifs aux travaux liés au rapport de gestion, aux conventions réglementées et à la RSE.

Le montant total des honoraires de ERNST & YOUNG, commissaire aux comptes de la Caisse Régionale du Crédit Agricole de CENTRE OUEST, figurant au compte de résultat consolidé de l'exercice s'élève à 87 milliers d'euros, dont 75 milliers d'euros au titre de la mission de certification des comptes de Caisse Régionale du Crédit Agricole de CENTRE OUEST et ses filiales, et 12 milliers d'euros au titre de services autres que la certification des comptes (lettres de confort, procédures convenues, attestations, consultations, etc.)

Le montant total des honoraires de KPMG, commissaire aux comptes de la Caisse Régionale du Crédit Agricole de CENTRE OUEST, figurant au compte de résultat consolidé de l'exercice s'élève à 79 milliers d'euros, dont 75 milliers d'euros au titre la mission de certification des comptes de la Caisse Régionale du Crédit Agricole de CENTRE OUEST et ses filiales, et 4 milliers d'euros au titre de services autres que la certification des comptes (lettres de confort, procédures convenues, attestations, revue de conformité de déclarations fiscales, consultations, etc..)

4.9 Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles

En milliers d'euros	31/12/2018	31/12/2017
Dotations aux amortissements	(6 871)	(5 893)
Immobilisations corporelles	(6 828)	(5 853)
Immobilisations incorporelles	(43)	(40)
Dotations (reprises) aux dépréciations	-	-
Immobilisations corporelles	-	-
Immobilisations incorporelles	-	-
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles	(6 871)	(5 893)

4.10 Coût du risque

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2018
Dotations nettes de reprises des dépréciations sur actifs sains (Bucket 1 et Bucket 2)	975
Bucket 1 : Pertes évaluées au montant des pertes de crédit attendues pour les 12 mois à venir	7 639
Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables	-
Instruments de dettes comptabilisés au coût amorti	8 103
Engagements par signature	(464)
Bucket 2 : Pertes évaluées au montant des pertes de crédit attendues pour la durée de vie	(6 664)
Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables	39
Instruments de dettes comptabilisés au coût amorti	(6 695)
Engagements par signature	(8)
Dotations nettes de reprises des dépréciations sur actifs dépréciés (Bucket 3)	(9 888)
Bucket 3 : Actifs dépréciés	(9 888)
Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables	-
Instruments de dettes comptabilisés au coût amorti	(10 094)
Engagements par signature	206
Autres actifs	(9)
Risques et charges	(530)
Dotations nettes de reprises des dépréciations et provisions	(9 452)
Plus ou moins-values de cessions réalisées sur instruments de dettes comptabilisés en capitaux propres recyclables dépréciés	-
Gains ou pertes réalisés sur instruments de dettes comptabilisés au coût amorti dépréciés	-
Pertes sur prêts et créances irrécouvrables non dépréciés	(62)
Récupérations sur prêts et créances	521
comptabilisés au coût amorti	521
comptabilisés en capitaux propres recyclables	-
Décotes sur crédits restructurés	(213)
Pertes sur engagements par signature	-
Autres pertes	(109)
Autres produits	-
Coût du risque	(9 315)

<i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2017
Dotations aux provisions et aux dépréciations	-141 552
Actifs financiers disponibles à la vente à revenu fixe	
Prêts et créances	-140 757
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	
Autres actifs	-57
Engagements par signature	-135
Risques et charges	-603
Reprises de provisions et de dépréciations	112 024
Actifs financiers disponibles à la vente à revenu fixe	
Prêts et créances	111 468
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	
Autres actifs	83
Engagements par signature	75
Risques et charges	398
Dotations nettes de reprises des dépréciations et provisions	-29 528
Plus ou moins-values de cessions réalisées sur actifs financiers disponibles à la vente à revenu fixe dépréciés	
Pertes sur prêts et créances irrécouvrables non dépréciés	-72
Récupérations sur prêts et créances amortis	332
Décotes sur crédits restructurés	-122
Pertes sur engagements par signature	
Autres pertes	-103
Autres produits	
Coût du risque	-29 493

4.11 Gains ou pertes nets sur autres actifs

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2018	31/12/2017
Immobilisations corporelles et incorporelles d'exploitation	74	105
Plus-values de cession	123	145
Moins-values de cession	(49)	(40)
Titres de capitaux propres consolidés	-	-
Plus-values de cession	-	-
Moins-values de cession	-	-
Produits (charges) nets sur opérations de regroupement	-	-
Gains ou pertes nets sur autres actifs	74	105

4.12 Impôts

Charge d'impôt

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2018	31/12/2017
Impôts courants	(9 981)	(9 485)
Charge d'impôt différé	614	(3 347)
Total charge d'impôt	(9 367)	(25 664)

Réconciliation du taux d'impôts théorique avec le taux d'impôt constaté

✓ Au 31 décembre 2018

<i>En milliers d'euros</i>	Base	Taux d'impôt	Impôt
Résultat avant impôt, dépréciations d'écarts d'acquisition, activités abandonnées et résultats des entreprises mises en équivalence	42 229	34,43%	(14 539)
Effet des différences permanentes		-8,72%	(3 683)
Effet des différences de taux d'imposition des entités étrangères			-
Effet des pertes de l'exercice, de l'utilisation des reports déficitaires et des différences temporaires		3,00%	1 269
Effet de l'imposition à taux réduit		-0,61%	(257)
Changement de taux			-
Effet des autres éléments		-2,65%	1 120
Taux et charge effectifs d'impôt		22,18%	(9 367)

Le taux d'impôt théorique est le taux d'imposition de droit commun (y compris la contribution sociale additionnelle) des bénéfices taxables en France au 31 décembre 2018.

Le total des impôts différés relatifs aux éléments imputés dans les capitaux propres s'élèvent à 3.729 milliers d'euros au 31 décembre 2018.

✓ Au 31 décembre 2017

<i>En milliers d'euros</i>	Base	Taux d'impôt	Impôt
Résultat avant impôt, dépréciations d'écarts d'acquisition, activités abandonnées et résultats des entreprises mises en équivalence	47 266	34,43%	(16 274)
Effet des différences permanentes		-1,44%	679
Effet des différences de taux d'imposition des entités étrangères			-
Effet des pertes de l'exercice, de l'utilisation des reports déficitaires et des différences temporaires		7,40%	(3 496)
Effet de l'imposition à taux réduit		-1,49%	702
Changement de taux			-
Effet des autres éléments		-11,76%	5 557
Taux et charge effectifs d'impôt		27,15%	(12 832)

Le taux d'impôt théorique est le taux d'imposition de droit commun (y compris la contribution sociale additionnelle) des bénéfices taxables en France au 31 décembre 2017.

4.13 Variation des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres

Est présenté ci-dessous le détail des produits et charges comptabilisés de la période :

DÉTAIL DES GAINS ET PERTES COMPTABILISÉS DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES

En milliers d'euros	31/12/2018
Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres recyclables	
Gains et pertes sur écarts de conversion	-
Ecart de réévaluation de la période	-
Transfert en résultat	-
Autres variations	-
Gains et pertes sur instruments de dettes comptabilisés en capitaux propres recyclables	(237)
Ecart de réévaluation de la période	(200)
Transfert en résultat	-
Autres variations	(37)
Gains et pertes sur instruments dérivés de couverture	372
Ecart de réévaluation de la période	372
Transfert en résultat	-
Autres variations	-
Gains et pertes avant impôt comptabilisés directement en capitaux propres recyclables des entreprises mises en équivalence	-
Impôt sur les gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables hors entreprises mises en équivalence	(120)
Impôt sur les gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables des entreprises mises en équivalence	-
Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres recyclables sur activités	-
Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres recyclables	15
Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables	
Gains et pertes actuariels sur avantages post emploi	(219)
Gains et pertes sur passifs financiers attribuables aux variations du risque de crédit propre	-
Ecart de réévaluation de la période	-
Transfert en réserves	-
Autres variations	-
Gains et pertes sur instruments de capitaux propres comptabilisés en capitaux propres non	(49 812)
Ecart de réévaluation de la période	(49 839)
Transfert en réserves	27
Autres variations	-
Gains et pertes avant impôt comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables des entreprises mises en équivalence	-
Impôt sur les gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables hors entreprises mises en équivalence	1 882
Impôt sur les gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables des entreprises mises en équivalence	-
Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables sur activités	-
Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables	(48 149)
Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres	(48 134)
Dont part du Groupe	(48 134)
Dont participations ne donnant pas le contrôle	-

(en milliers d'euros)	31/12/2017
Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres recyclables	
Gains et pertes sur écarts de conversion	0
Ecart de réévaluation de la période	
Transferts en résultat	
Autres variations	
Gains et pertes sur actifs disponibles à la vente	20 870
Ecart de réévaluation de la période	22 907
Transfert en résultat	-2 037
Autres variations	
Gains et pertes sur instruments dérivés de couverture	229
Ecart de réévaluation de la période	229
Transferts en résultat	
Autres variations	
Gains et pertes avant impôt comptabilisés directement en capitaux propres recyclables des entreprises mises en équivalence	
Impôt sur les gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables hors entreprises mises en équivalence	-1 137
Impôt sur les gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables des entreprises mises en équivalence	
Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres recyclables sur activités abandonnées	
Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres recyclables	19 962
Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables	
Gains et pertes actuariels sur avantages post-emploi	-191
Gains et pertes avant impôt comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables des entreprises mises en équivalence	
Impôt sur les gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables hors entreprises mises en équivalence	
Impôt sur les gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables des entreprises mises en équivalence	-98
Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables sur activités abandonnées	
Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables	-289
Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres	19 673
Dont part du Groupe	19 673
Dont participations ne donnant pas le contrôle	

VARIATION DES GAINS ET PERTES COMPTABILISÉS DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES ET EFFETS D'IMPÔTS

	31/12/2017				01/01/2018				Variation				31/12/2018			
	Brut	Impôt	Net d'impôt	Net dont part Groupe	Brut	Impôt	Net d'impôt	Net dont part Groupe	Brut	Impôt	Net d'impôt	Net dont part Groupe	Brut	Impôt	Net d'impôt	Net dont part Groupe
<i>En milliers d'euros</i>																
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables																
Gains et pertes sur écarts de conversion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains et pertes sur actifs disponible à la vente	34 313	(3 236)	31 077	31 077	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains et pertes sur instruments de dettes comptabilisés en capitaux propres recyclables	-	-	-	-	270	(16)	254	254	(237)	8	(229)	(229)	33	(8)	25	25
Gains et pertes sur instruments dérivés de couverture	(372)	128	(244)	(244)	(372)	128	(244)	(244)	372	(128)	244	244	-	-	-	-
Redressement des gains ou pertes nets sur actifs financiers liés à l'approche par superposition	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables hors entreprises mises en équivalence	33 941	(3 108)	30 833	30 833	(102)	112	10	10	135	(120)	15	15	33	(9)	25	25
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables des entreprises mises en équivalence	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables sur activités abandonnées	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables	33 941	(3 108)	30 833	30 833	(102)	112	10	10	135	(120)	15	15	33	(9)	25	25
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables																
Gains et pertes actuariels sur avantages post emploi	(4 983)	1 287	(3 696)	(3 696)	(4 983)	1 287	(3 696)	(3 696)	(219)	56	(163)	(163)	(5 202)	1 343	(3 859)	(3 859)
Gains et pertes sur passifs financiers attribuables aux variations du risque de crédit propre	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains et pertes sur instruments de capitaux propres comptabilisés en capitaux propres non recyclables	-	-	-	-	165 453	(5 560)	159 893	159 893	(49 812)	1 826	(47 986)	(47 986)	115 641	(3 734)	111 907	111 907
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables hors entreprises mises en équivalence	(4 983)	1 287	(3 696)	(3 696)	160 470	(4 273)	156 197	156 197	(50 031)	1 882	(48 149)	(48 149)	110 439	(2 391)	108 048	108 048
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables des entreprises mises en équivalence	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables sur activités abandonnées	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables	(4 983)	1 287	(3 696)	(3 696)	160 470	(4 273)	156 197	156 197	(50 031)	1 882	(48 149)	(48 149)	110 439	(2 391)	108 048	108 048
GAINS ET PERTES COMPTABILISÉS DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES	28 958	(1 821)	27 137	27 137	160 368	(4 161)	156 207	156 207	(49 896)	1 762	(48 134)	(48 134)	110 472	(2 399)	108 073	108 073

5. Informations sectorielles

La Caisse Régionale de Crédit Agricole de Centre Ouest opère essentiellement dans le secteur banque de détail en France.

6. Notes relatives au bilan

6.1 Caisse, banques centrales

En milliers d'euros	31/12/2018		31/12/2017	
	Actif	Passif	Actif	Passif
Caisses	28 056	-	24 937	-
Banques centrales	9 258	-	8 326	-
Valeur au bilan	37 314	-	33 263	-

6.2 Actifs et passifs financiers à la juste valeur par résultat

Actifs financiers à la juste valeur par résultat

En milliers d'euros	31/12/2018
Actifs financiers détenus à des fins de transaction	4 185
Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat	339 396
Instruments de capitaux propres	6 840
Instruments de dettes ne remplissant pas les critères SPPI	332 556
Actifs représentatifs de contrats en unités de compte	-
Actifs financiers à la juste valeur par résultat sur option	-
Valeur au bilan	343 581
Dont Titres prêtés	-

(en milliers d'euros)	31/12/2017
Actifs financiers détenus à des fins de transaction	4 186
Actifs financiers à la juste valeur par résultat sur option	-
Valeur au bilan	4 186
Dont Titres prêtés	-

Actifs financiers détenus à des fins de transaction

En milliers d'euros	31/12/2018
Instruments de capitaux propres	-
Actions et autres titres à revenu variable	-
Titres de dettes	-
Effets publics et valeurs assimilées	-
Obligations et autres titres à revenu fixe	-
OPCVM	-
Prêts et créances	-
Créances sur les établissements de crédit	-
Créances sur la clientèle	-
Titres reçus en pension livrée	-
Valeurs reçues en pension	-
Instruments dérivés	4 185
Valeur au bilan	4 185

(en milliers d'euros)	31/12/2017
Instruments de capitaux propres	0
Actions et autres titres à revenu variable	
Titres de dettes	0
Effets publics et valeurs assimilées	
Obligations et autres titres à revenu fixe	
Prêts et avances	0
Créances sur les établissements de crédit	
Créances sur la clientèle	
Titres reçus en pension livrée	
Valeurs reçues en pension	
Instruments dérivés	4 186
Valeur au bilan	4 186

Les montants relatifs aux titres reçus en pension livrée comprennent ceux que l'entité est autorisée à redonner en garantie.

Instruments de capitaux propres à la juste valeur par résultat

En milliers d'euros	31/12/2018
Actions et autres titres à revenu variable	2 025
Titres de participation non consolidés	4 815
Total instruments de capitaux propres à la juste valeur par résultat	6 840

Instruments de dettes ne remplissant pas les critères SPPI

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2018
Titres de dettes	332 313
Effets publics et valeurs assimilées	-
Obligations et autres titres à revenu fixe	2 177
OPCVM	330 136
Prêts et créances	243
Créances sur les établissements de crédit	-
Créances sur la clientèle	243
Titres reçus en pension livrée	-
Valeurs reçues en pension	-
Total instruments de dettes ne remplissant pas les critères SPPI à la juste valeur par résultat	332 556

Passifs financiers à la juste valeur par résultat

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2018	31/12/2017
Passifs financiers détenus à des fins de transaction	4 419	4 527
Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option	-	-
Valeur au bilan	4 419	4 527

Passifs financiers détenus à des fins de transaction

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2018	31/12/2017
Titres vendus à découvert	-	-
Titres donnés en pension livrée	-	-
Dettes représentées par un titre	-	-
Dettes envers la clientèle	-	-
Dettes envers les établissements de crédit	-	-
Instruments dérivés	4 419	4 527
Valeur au bilan	4 419	4 527

Une information détaillée sur les instruments dérivés de transaction est fournie dans la note 3.2 relative au risque de marché, notamment sur taux d'intérêt

6.3 Instruments dérivés de couverture

L'information détaillée est fournie à la note 3.4 « Comptabilité de couverture ».

6.4 Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2018		
	Valeur au bilan	Gains latents	Pertes latentes
Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables	4 105	58	(25)
Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables	710 178	120 472	(4 831)
Total	714 283	120 530	(4 856)

Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2018		
	Valeur au bilan	Gains latents	Pertes latentes
Effets publics et valeurs assimilées	-	-	-
Obligations et autres titres à revenu fixe	4 105	58	(25)
Total des titres de dettes	4 105	58	(25)
Prêts et créances sur les établissements de crédit	-	-	-
Prêts et créances sur la clientèle	-	-	-
Total des prêts et créances	-	-	-
Total Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables	4 105	58	(25)
Impôts		(15)	-
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres sur instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables (net d'impôt)		43	(25)

Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables

Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres sur instruments de capitaux propres non recyclables

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2018			
	Valeur au bilan	Gains latents	Pertes latentes	Gains/pertes latents sur la période
Actions et autres titres à revenu variable	1 113	-	-	-
Titres de participation non consolidés	709 065	120 472	(4 831)	(49 839)
Total instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables	710 178	120 472	(4 831)	(49 839)
Impôts		(3 734)	-	1 826
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres sur instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables (net d'impôt)		116 738	(4 831)	(48 013)

Placements dans des instruments de capitaux propres ayant été décomptabilisés au cours de la période

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2018		
	Juste Valeur à la date de décomptabilisation	Gains cumulés réalisés (1)	Pertes cumulées réalisées (1)
Actions et autres titres à revenu variable	-	-	-
Titres de participation non consolidés	49	35	(8)
Total Placements dans des instruments de capitaux propres	49	35	(8)
Impôts		-	-
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres sur instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables (net d'impôt) (1)		35	(8)

(1) Les profits et pertes réalisés sont transférés en réserves consolidées au moment de la décomptabilisation de l'instrument concerné.

Au cours de l'exercice, la Caisse Régionale de Crédit Agricole du Centre Ouest a procédé à la cession des titres :

- SEM 36 : cession totale qui résulte de la prononciation de la liquidation de la société ;
- SQUARE ACHAT : cession totale qui résulte d'une décision groupe amenant la disparition de la société;
- CARVEST : cession partielle de titres rachetés par la CR ALSACE VOSGES.

Actifs financiers disponibles à la vente au 31 décembre 2017

<i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2017			31/12/2016		
	Valeur au bilan	Gains latents	Pertes latentes	Valeur au bilan	Gains latents	Pertes latentes
Effets publics et valeurs assimilées						
Obligations et autres titres à revenu fixe	225 529	5 180	-51	163 539	4 158	-218
Actions et autres titres à revenu variable	55 719	5 032	-158	49 549	3 066	-189
Titres de participation non consolidés	609 729	24 475	-165	589 286	7 082	-457
Total des titres disponibles à la vente	890 977	34 687	-374	802 374	14 306	-864
Créances disponibles à la vente						
Total des créances disponibles à la vente	0	0	0			
Valeur au bilan des actifs financiers disponibles à la vente (1)	890 977	34 687	-374	802 374	14 306	-864
Impôts		-3 291	54		-2 293	112
Gains et pertes sur actifs financiers disponibles à la vente comptabilisés directement en capitaux propres (nets d'impôt)		31 396	-320		12 013	-752

(1) Par exception, les titres SAS Rue La Boétie sont évalués au coût pour un montant net de dépréciation de 292.041 milliers d'euros au 31 décembre 2017 et 292.041 milliers d'euros au 31 décembre 2016.

6.5 Actifs financiers au coût amorti

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2018
Prêts et créances sur les établissements de crédit	375 492
Prêts et créances sur la clientèle	5 585 585
Titres de dettes	273 951
Valeur au bilan	6 235 028

Prêts et créances sur les établissements de crédit

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2018
Etablissements de crédit	
Comptes et prêts	18 193
dont comptes ordinaires débiteurs non douteux (1)	6 920
dont comptes et prêts au jour le jour non douteux (1)	-
Valeurs reçues en pension	-
Titres reçus en pension livrée	-
Prêts subordonnés	189
Autres prêts et créances	-
Valeur brute	18 382
Dépréciations	-
Valeur nette des prêts et créances auprès des établissements de crédit	18 382
Opérations internes au Crédit Agricole	
Comptes ordinaires	67 701
Titres reçus en pension livrée	-
Comptes et avances à terme	289 409
Prêts subordonnés	-
Total prêts et créances internes au Crédit Agricole	357 110
Valeur au bilan	375 492

(1) Ces opérations composent pour partie la rubrique "Solde net des comptes, prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit" du Tableau des flux de trésorerie

<i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2017
Etablissements de crédit	
Titres de dettes	0
Titres non cotés sur un marché actif	
Prêts et avances	16 717
Comptes et prêts	16 528
dont comptes ordinaires débiteurs sains	4 623
dont comptes et prêts au jour le jour sains	
Valeurs reçues en pension	
Titres reçus en pension livrée	
Prêts subordonnés	189
Autres prêts et créances	
Valeur brute	16 717
Dépréciations	
Valeur nette des prêts et créances auprès des établissements de crédit	16 717
Opérations internes au Crédit Agricole	
Titres de dettes	0
Titres non cotés sur un marché actif	
Prêts et avances	409 988
Comptes ordinaires	85 731
Comptes et avances à terme	324 257
Prêts subordonnés	
Prêts et créances internes au Crédit Agricole	409 988
Valeur au bilan	426 705

Prêts et créances sur la clientèle

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2018
Opérations avec la clientèle	
Créances commerciales	6 730
Autres concours à la clientèle	5 662 661
Valeurs reçues en pension	□
Titres reçus en pension livrée	□
Prêts subordonnés	□
Avances en comptes courants d'associés	10 179
Comptes ordinaires débiteurs	25 083
Valeur brute	5 704 653
Dépréciations	(119 068)
Valeur nette des prêts et créances auprès de la clientèle	5 585 585
Opérations de location-financement	
Location-financement immobilier	-
Location-financement mobilier, location simple et opérations assimilées	-
Valeur brute	-
Dépréciations	-
Valeur nette des opérations de location-financement	-
Valeur au bilan	5 585 585

<i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2017
Opérations avec la clientèle	
Titres de dettes	1 562
Titres non cotés sur un marché actif	1 562
Prêts et avances	5 418 860
Créances commerciales	9 012
Autres concours à la clientèle	5 377 116
Titres reçus en pension livrée	
Prêts subordonnés	
Créances nées d'opérations d'assurance directe	
Créances nées d'opérations de réassurance	
Avances en comptes courants d'associés	9 671
Comptes ordinaires débiteurs	23 061
Valeur brute	5 420 422
Dépréciations	-122 353
Valeur nette des prêts et créances auprès de la clientèle	5 298 069
Opérations de location-financement	
Location-financement immobilier	
Location-financement mobilier, location simple et opérations assimilées	
Valeur brute	0
Dépréciations	
Valeur nette des opérations de location-financement	0
Valeur au bilan	5 298 069

Titres de dettes

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2018
Effets publics et valeurs assimilées	53 660
Obligations et autres titres à revenu fixe	220 401
Total	274 061
Dépréciations	(110)
Valeur au bilan	273 951

Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance au 31/12/2017

<i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2017
Effets publics et valeurs assimilées	59 112
Obligations et autres titres à revenu fixe	229 950
Total	289 062
Dépréciations	
Valeur au bilan	289 062

6.6 Actifs transférés non décomptabilisés ou décomptabilisés avec implication continue

➤ Actifs transférés non décomptabilisés intégralement au 31 décembre 2018

	Actifs transférés restant comptabilisés en totalité										Actifs transférés comptabilisés à hauteur de l'implication continue de l'entité			
	Actifs transférés					Passifs associés					Actifs et passifs associés		Valeur comptable de l'actif encore comptabilisé (implication continue)	Valeur comptable des passifs associés
	Valeur comptable	Dont utilisation (non déconsolidante)	Dont pensions livrées	Dont autres (1)	Juste valeur (2)	Valeur comptable	Dont utilisation (non déconsolidante)	Dont pensions livrées	Dont autres (1)	Juste valeur (2)	Juste valeur nette (2)	Valeur comptable totale des actifs finaux avant leur transfert		
<i>En millions d'euros</i>														
Actifs financiers détenus à des fins de transaction	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instruments de capitaux propres	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Titres de dettes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prêts et créances	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instruments de capitaux propres	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Titres de dettes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prêts et créances	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instruments de capitaux propres	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Titres de dettes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prêts et créances	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Actifs financiers au coût amorti	22 048	22 048	-	-	22 048	19 615	19 615	-	-	19 378	2 670	-	-	-
Titres de dettes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prêts et créances	22 048	22 048	-	-	22 048	19 615	19 615	-	-	19 378	2 670	-	-	-
Total Actifs financiers	22 048	22 048	-	-	22 048	19 615	19 615	-	-	19 378	2 670	-	-	-
Opérations de location-financement	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL ACTIFS TRANSFÉRÉS	22 048	22 048	-	-	22 048	19 615	19 615	-	-	19 378	2 670	-	-	-

(1) Dont les prêts de titres sans cash collatéral.

(2) Dans le cas où la "garantie de la ou des autres parties à l'écoué donnant lieu aux passifs associés se limite aux actifs transférés" (IFRS 7.42D (g)).

➤ Actifs transférés non décomptabilisés intégralement au 31 décembre 2017

	Actifs transférés restant comptabilisés en totalité										Actifs transférés comptabilisés à hauteur de l'implication continue de l'entité		
	Actifs transférés					Passifs associés					Actifs et passifs associés	Valeur comptable de l'actif encore comptabilisé (implication continue)	Valeur comptable des passifs associés
	Valeur comptable	Dont titrisation (non déconsolidante)	Dont pensions livrées	Dont autres (1)	Juste valeur (2)	Valeur comptable	Dont titrisation (non déconsolidante)	Dont pensions livrées	Dont autres (1)	Juste valeur (2)	Valeur comptable totale des actifs initiaux avant leur transfert		
En milliers d'euros													
Actifs financiers détenus à des fins de transaction													
Instruments de capitaux propres													
Titres de dettes													
Prêts et créances													
Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat													
Instruments de capitaux propres													
Titres de dettes													
Prêts et créances													
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres													
Instruments de capitaux propres													
Titres de dettes													
Prêts et créances			65 688		65 688					65 688			
Actifs financiers au coût amorti	65 688												
Titres de dettes													
Prêts et créances	65 688		65 688		65 688					65 688			
Total Actifs financiers	65 688		65 688		65 688								
Opérations de location-financement													
TOTAL ACTIFS TRANSFÉRÉS	65 688		65 688		65 688								

(1) Dont les prêts de titres sans cash collatéral.

(2) Dans le cas où la "garantie de la ou des autres parties à l'accord dominant lieu aux passifs associés se limite aux actifs transférés" (IFRS 7.42D.(c)).

✓ Titrisations

Les titrisations consolidées avec investisseurs externes constituent un transfert d'actifs au sens de l'amendement à IFRS 7. En effet, la Caisse Régionale de Crédit Agricole du Centre Ouest a une obligation contractuelle indirecte de remettre aux investisseurs externes les flux de trésorerie des actifs cédés au fonds de titrisation (bien que ces actifs figurent au bilan de la Caisse Régionale de Crédit Agricole du Centre Ouest via la consolidation du fonds). Les créances cédées au fonds de titrisation servent de garantie aux investisseurs.

Les titrisations consolidées intégralement auto-souscrites ne constituent pas un transfert d'actif au sens de la norme IFRS 7.

➤ Engagements encourus relatifs aux actifs transférés décomptabilisés intégralement au 31 décembre 2018

Au titre de l'exercice, comme en 2017, Caisse Régionale du Crédit Agricole de CENTRE OUEST n'a constaté aucun engagement encouru relatif aux actifs transférés décomptabilisés intégralement.

6.7 Exposition au risque souverain

Le périmètre des expositions souveraines recensées couvre les expositions à l'État, hors collectivités locales. Les créances fiscales sont exclues du recensement

L'exposition aux dettes souveraines correspond à une exposition nette de dépréciation (valeur au bilan) présentée à la fois brute et nette de couverture.

Les expositions significatives de la Caisse Régionale du Crédit Agricole de CENTRE OUEST au risque souverain sont les suivantes :

➤ Activité bancaire

31/12/2018	Expositions nettes de dépréciations						
	Actifs financiers à la juste valeur par résultat		Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres recyclables	Actifs financiers au coût amorti	Total activité banque brut de couvertures	Couvertures	Total activité banque net de couvertures
	Actifs financiers détenus à des fins de transaction	Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat					
<i>En milliers d'euros</i>							
Arabie Saoudite	-	-	-	-	-	-	-
Autriche	-	-	-	-	-	-	-
Belgique	-	-	-	-	-	-	-
Brésil	-	-	-	-	-	-	-
Chine	-	-	-	-	-	-	-
Espagne	-	-	-	-	-	-	-
Etats-Unis	-	-	-	-	-	-	-
France	-	41 318	-	53 647	94 965	-	94 965
Grèce	-	-	-	-	-	-	-
Hong Kong	-	-	-	-	-	-	-
Iran	-	-	-	-	-	-	-
Irlande	-	-	-	-	-	-	-
Italie	-	-	-	-	-	-	-
Japon	-	-	-	-	-	-	-
Lituanie	-	-	-	-	-	-	-
Pologne	-	-	-	-	-	-	-
Royaume-Uni	-	-	-	-	-	-	-
Russie	-	-	-	-	-	-	-
Syrie	-	-	-	-	-	-	-
Turquie	-	-	-	-	-	-	-
Ukraine	-	-	-	-	-	-	-
Venezuela	-	-	-	-	-	-	-
Yémen	-	-	-	-	-	-	-
Autres pays	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	41 318	-	53 647	94 965	-	94 965

➤ Activité d'assurance

Néant

6.8 Passifs financiers au coût amorti

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2018
Dettes envers les établissements de crédit	3 656 567
Dettes envers la clientèle	2 308 055
Dettes représentées par un titre	19 615
Valeur au bilan	5 984 237

DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2018	31/12/2017
Etablissements de crédit		
Comptes et emprunts	1 020	1 378
dont comptes ordinaires créditeurs (1)	-	-
dont comptes et emprunts au jour le jour (1)	-	-
Valeurs données en pension	-	-
Titres donnés en pension livrée	-	-
Total	1 020	1 378
Opérations internes au Crédit Agricole		
Comptes ordinaires créditeurs	70 993	81 183
Comptes et avances à terme	3 584 554	3 490 533
Titres donnés en pension livrée	-	-
Total	3 655 547	3 571 716
Valeur au bilan	3 656 567	3 573 094

(1) Ces opérations composent pour partie la rubrique "Solde net des comptes, prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit" du Tableau des flux de trésorerie.

DETTES ENVERS LA CLIENTÈLE

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2018	31/12/2017
Comptes ordinaires créditeurs	1 667 142	1 577 014
Comptes d'épargne à régime spécial	15 481	16 681
Autres dettes envers la clientèle	625 432	534 222
Titres donnés en pension livrée	-	-
Valeur au bilan	2 308 055	2 127 917

DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2018	31/12/2017
Bons de caisse	-	-
Titres du marché interbancaire	-	-
Titres de créances négociables	-	-
Emprunts obligataires	19 615	9 463
Autres dettes représentées par un titre	-	-
Valeur au bilan	19 615	9 463

6.9 Informations sur la compensation des actifs et des passifs financiers

Compensation – actifs financiers

	31/12/2018					
	Effets de compensation sur les actifs financiers relevant de convention-cadre de compensation et autres accords similaires					
	Montants bruts des actifs comptabilisés avant tout effet de compensation	Montants bruts des passifs effectivement compensés comptablement	Montants nets des actifs financiers présentés dans les états de synthèse	Autres montants compensables sous conditions		Montant net après l'ensemble des effets de compensation
				Montants bruts des passifs financiers relevant de convention-cadre de compensation	Montants des autres instruments financiers reçus en garantie, dont dépôt de garantie	
<i>En milliers d'euros</i>						
Dérivés (1)	81 323	-	81 323	-	-	81 323
Prises en pension de titres (2)	-	-	-	-	-	-
Prêts de titres (3)	-	-	-	-	-	-
Autres instruments financiers (4)	-	-	-	-	-	-
Total des actifs financiers soumis à compensation	81 323	-	81 323	-	-	81 323

	31/12/2017					
	Effets de compensation sur les actifs financiers relevant de convention-cadre de compensation et autres accords similaires					
	Montants bruts des actifs comptabilisés avant tout effet de compensation	Montants bruts des passifs effectivement compensés comptablement	Montants nets des actifs financiers présentés dans les états de synthèse	Autres montants compensables sous conditions		Montant net après l'ensemble des effets de compensation
				Montants bruts des passifs financiers relevant de convention-cadre de compensation	Montants des autres instruments financiers reçus en garantie, dont dépôt de garantie	
<i>En milliers d'euros</i>						
Dérivés (1)	114 993	-	114 993	40 061	-	74 932
Prises en pension de titres (2)	46 768	46 768	-	-	-	-
Prêts de titres (3)	-	-	-	-	-	-
Autres instruments financiers (4)	-	-	-	-	-	-
Total des actifs financiers soumis à compensation	161 761	46 768	114 993	40 061	-	74 932

(1) Le montant des prises en pension de titres soumis à compensation représente 100% des prises en pension de titres à l'actif à la date d'arrêt.

Compensation – passifs financiers

	31/12/2018					
	Effets de compensation sur les passifs financiers relevant de convention-cadre de compensation et autres accords similaires					
	Montants bruts des passifs comptabilisés avant tout effet de compensation	Montants bruts des actifs effectivement compensés comptablement	Montants nets des passifs financiers présentés dans les états de synthèse	Autres montants compensables sous conditions		Montant net après l'ensemble des effets de compensation
En milliers d'euros				Montants bruts des actifs financiers relevant de convention-cadre de compensation	Montants des autres instruments financiers reçus en garantie, dont dépôt de garantie	
Dérivés (1)	30 077	-	30 077	-	-	30 077
Mises en pension de titres (2)	-	-	-	-	-	-
Emprunts de titres (3)	-	-	-	-	-	-
Autres instruments financiers (4)	-	-	-	-	-	-
Total des passifs financiers soumis à compensation	30 077	-	30 077	-	-	30 077

	31/12/2017					
	Effets de compensation sur les passifs financiers relevant de convention-cadre de compensation et autres accords similaires					
	Montants bruts des passifs comptabilisés avant tout effet de compensation	Montants bruts des actifs effectivement compensés comptablement	Montants nets des passifs financiers présentés dans les états de synthèse	Autres montants compensables sous conditions		Montant net après l'ensemble des effets de compensation
En milliers d'euros				Montants bruts des actifs financiers relevant de convention-cadre de compensation	Montants des autres instruments financiers reçus en garantie, dont dépôt de garantie	
Dérivés (1)	46 245	-	46 245	23 023	22 590	632
Mises en pension de titres (2)	96 882	-	96 882	96 847	-	35
Emprunts de titres (3)	-	-	-	-	-	-
Autres instruments financiers (4)	-	-	-	-	-	-
Total des passifs financiers soumis à compensation	96 882	-	96 882	96 847	-	35

(1) Le montant des prises en pension de titres soumis à compensation représente 100% des prises en pension de titres au passif à la date d'arrêté

6.10 Actifs et passifs d'impôts courants et différés

En milliers d'euros	31/12/2018	31/12/2017
Impôts courants	3 419	5 507
Impôts différés	14 351	14 857
Total actifs d'impôts courants et différés	17 770	20 364
Impôts courants	-	-
Impôts différés	8	3
Total passifs d'impôts courants et différés	8	3

Le net des actifs et passifs d'impôts différés se décompose comme suit :

	31/12/2018	
	Impôts différés Actif	Impôts différés Passif
<i>En milliers d'euros</i>		
Décalages temporaires comptables-fiscaux	20 541	0
Charges à payer non déductibles	120	-
Provisions pour risques et charges non déductibles	14 047	-
Autres différences temporaires (1)	6 375	-
Impôts différés sur réserves latentes	(2 982)	0
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	-37 674	-33 931
Couverture de flux de trésorerie	33 931	33 931
Gains et pertes sur écarts actuariels	761	-
Impôts différés sur résultat	(3 208)	8
Total impôts différés	14 351	8

(1) La part d'impôts différés relative aux déficits reportable pour 2018 est de 450 milliers d'euros, pour 2017 de 400 milliers d'euros.

	31/12/2017	
	Impôts différés Actif	Impôts différés Passif
<i>(en milliers d'euros)</i>		
Décalages temporaires comptables-fiscaux	19 257	61
Charges à payer non déductibles	93	0
Provisions pour risques et charges non déductibles	13 259	0
Autres différences temporaires	5 905	61
Impôts différés sur réserves latentes	35 885	35 770
Actifs disponibles à la vente	0	783
Couvertures de Flux de Trésorerie	35 115	34 987
Gains et pertes sur écarts actuariels	770	
Impôts différés sur résultat	-4 454	3
Total Impôts différés	50 688	35 834

Les impôts différés sont nettés au bilan par entité fiscale.

6.11 Comptes de régularisation actif, passif et divers

Comptes de régularisation et actifs divers

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2018	31/12/2017
Autres actifs	289 556	263 697
Comptes de stocks et emplois divers	912	1 132
Débiteurs divers (1)	288 639	262 555
Comptes de règlements	5	10
Capital souscrit non versé	-	-
Comptes de régularisation	73 848	50 758
Comptes d'encaissement et de transfert	49 208	25 318
Comptes d'ajustement et comptes d'écarts	-	-
Produits à recevoir	24 177	24 671
Charges constatées d'avance	398	621
Autres comptes de régularisation	65	148
Valeur au bilan	363 404	314 455

(1) dont 246 millions d'euros au titre de la contribution au Fonds de Résolution Unique versée sous forme d'un dépôt de garantie. Ce dépôt de garantie est utilisable par le Fonds de Résolution Unique, à tout moment et sans condition, pour financer une intervention.

Comptes de régularisation et passifs divers

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2018	31/12/2017
Autres passifs (1)	314 909	310 165
Comptes de règlements	-	-
Créditeurs divers	314 343	308 192
Versement restant à effectuer sur titres	566	1 973
Comptes de régularisation	91 020	80 527
Comptes d'encaissement et de transfert (2)	14 493	9 785
Comptes d'ajustement et comptes d'écarts	3	-
Produits constatés d'avance	30 472	26 373
Charges à payer	40 779	40 013
Autres comptes de régularisation	5 273	4 356
Valeur au bilan	405 929	390 692

(1) Les montants indiqués incluent les dettes rattachées.

(2) Les montants sont indiqués en net.

6.12 Actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées

La Caisse Régionale du Crédit Agricole de CENTRE OUEST n'a pas d'actifs non courants destinés à être cédés et activités abandonnées.

6.13 Immeubles de placement

En milliers d'euros	31/12/2017	01/01/2018	Variations de périmètre	Augmentations (acquisitions)	Diminutions (cessions)	Ecart de conversion	Autres mouvements	31/12/2018
Valeur brute	5 403	5 403	-	115	(106)	-	-	5 412
Amortissements et dépréciations	(1 520)	(1 520)	-	(234)	106	-	-	(1 648)
Valeur au bilan (1)	3 883	3 883	-	(119)	-	-	-	3 764

(1) Y compris immeubles de placement donnés en location simple.

En milliers d'euros	31/12/2016	Variations de périmètre	Augmentations (acquisitions)	Diminutions (cessions)	Ecart de conversion	Autres mouvements	31/12/2017
Valeur brute	5 709	-	154	(460)	-	-	5 403
Amortissements et dépréciations	(1 464)	-	(230)	174	-	-	(1 520)
Valeur au bilan (1)	4 245	-	(76)	(286)	-	-	3 883

(1) Y compris immeubles de placement donnés en location simple.

Juste valeur des immeubles de placement

La valeur de marché des immeubles de placement comptabilisés au coût amorti, établie «à dire d'expert », s'élève à 3.764 milliers d'euros au 31 décembre 2018 contre 3.883 milliers d'euros au 31 décembre 2017.

En milliers d'euros		31/12/2018	31/12/2017
Prix cotés sur des marchés actifs pour des instruments identiques	Niveau 1	-	-
Valorisation fondée sur des données observables	Niveau 2	5 412	-
Valorisation fondée sur des données non observables	Niveau 3	-	5 403
Valeur de marché des immeubles de placement		5 412	5 403

Tous les immeubles de placement font l'objet d'une comptabilisation au coût amorti au bilan.

6.14 Immobilisations corporelles et incorporelles (hors écarts d'acquisition)

En milliers d'euros	31/12/2017	01/01/2018	Variations de périmètre	Augmentations (acquisitions)	Diminutions (cessions)	Ecart de conversion	Autres mouvements	31/12/2018
Immobilisations corporelles d'exploitation								
Valeur brute	102 929	102 929	-	44 923	(40 618)	-	-	107 234
Amortissements et dépréciations (1)	(54 866)	(54 866)	-	(6 828)	13 309	-	-	(48 385)
Valeur au bilan	48 063	48 063	-	38 095	(27 309)	-	-	58 849
Immobilisations incorporelles								
Valeur brute	2 061	2 061	-	96	-	-	-	2 157
Amortissements et dépréciations	(271)	(271)	-	(43)	-	-	-	(314)
Valeur au bilan	1 790	1 790	-	53	-	-	-	1 843

(1) Y compris les amortissements sur immobilisations données en location simple.

En milliers d'euros	31/12/2016	Variations de périmètre	Augmentations (acquisitions)	Diminutions (cessions)	Ecart de conversion	Autres mouvements	31/12/2017
Immobilisations corporelles d'exploitation							
Valeur brute	90 474	-	17 294	(4 839)	-	-	102 929
Amortissements et dépréciations (1)	(52 447)	-	(5 853)	3 434	-	-	(54 866)
Valeur au bilan	38 027	-	11 441	(1 405)	-	-	48 063
Immobilisations incorporelles							
Valeur brute	1 973	-	88	-	-	-	2 061
Amortissements et dépréciations	(231)	-	(40)	-	-	-	(271)
Valeur au bilan	1 742	-	48	-	-	-	1 790

(1) Y compris les amortissements sur immobilisations données en location simple.

6.15 Écarts d'acquisition

La Caisse Régionale du Crédit Agricole de CENTRE OUEST n'a pas de participations pour lesquelles un écart d'acquisition est constaté dans son bilan, ni pour lesquels il existe des pertes de valeur.

6.16 Provisions

En milliers d'euros	31/12/2017	01/01/2018	Variations de périmètre	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Ecart de conversion	Autres mouvements	31/12/2018
Risques sur les produits épargne-logement	5 853	5 853	-	210	-	(174)	-	-	5 889
Risques d'exécution des engagements par signature	316	316	-	4 980	-	(4 714)	-	3 477	4 059
Risques opérationnels	770	770	-	126	(6)	(65)	-	-	825
Engagements sociaux (retraites) et assimilés	3 635	3 635	-	1 598	(1 885)	-	-	(33)	3 513
Litiges divers	342	342	-	38	(179)	(58)	-	-	143
Participations	331	331	-	471	(223)	(2)	-	-	577
Restructurations	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres risques	6 356	6 356	-	990	(1 829)	(4)	-	399	5 912
TOTAL	17 603	17 603	-	8 411	(3 522)	(5 017)	-	3 843	20 918

(1) Dont 2.996 milliers d'euros au titre des avantages postérieurs à l'emploi sur des régimes à prestations définies, tels que détaillés dans la note 7.4, dont 528 milliers d'euros au titre de la provision pour médaille du travail.

En milliers d'euros	31/12/2016	Variations de périmètre	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Ecart de conversion	Autres mouvements	31/12/2017
Risques sur les produits épargne-logement	9 264	-	-	-	(3 411)	-	-	5 853
Risques d'exécution des engagements par signature	256	-	135	-	(75)	-	-	316
Risques opérationnels	934	-	385	(306)	(243)	-	-	770
Engagements sociaux (retraites) et assimilés	3 694	-	1 622	(1 336)	(287)	-	(69)	3 635
Litiges divers	6 974	-	268	(6 876)	(24)	-	-	342
Participations	725	-	218	(457)	(155)	-	-	331
Restructurations	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres risques	6 624	-	1 240	(1 495)	(13)	-	-	6 356
TOTAL	28 471	-	3 868	(10 469)	(4 208)	-	(69)	17 603

(1) Dont 3.040 milliers d'euros au titre des avantages postérieurs à l'emploi sur des régimes à prestations définies, tels que détaillés dans la note 7.4, dont 595 milliers d'euros au titre de la provision pour médaille du travail.

Provision épargne logement

✓ Encours collectés au titre des comptes et plans d'épargne logement sur la phase d'épargne

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2018	31/12/2017
Plans d'épargne-logement		
Ancienneté de moins de 4 ans	362 338	332 066
Ancienneté de plus de 4 ans et de moins de 10 ans	293 390	297 488
Ancienneté de plus de 10 ans	322 049	332 466
Total plans d'épargne-logement	977 777	962 020
Total comptes épargne-logement	118 500	123 851
Total encours collectés au titre des contrats épargne-logement	1 096 277	1 085 871

Les encours de collecte, hors prime de l'Etat, sont des encours sur base d'inventaire à fin novembre 2018 pour les données au 31 décembre 2018 et à fin novembre 2017 pour les données au 31 décembre 2017.

ENCOURS DE CRÉDITS EN VIE OCTROYÉS AU TITRE DES COMPTES ET PLANS D'ÉPARGNE LOGEMENT

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2018	31/12/2017
Plans d'épargne-logement	754	1 027
Comptes épargne-logement	6 434	8 886
Total encours de crédits en vie octroyés au titre des contrats épargne-logement	7 188	9 913

PROVISION AU TITRE DES COMPTES ET PLANS D'ÉPARGNE LOGEMENT

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2018	31/12/2017
Plans d'épargne-logement		
Ancienneté de moins de 4 ans	2 302	2 219
Ancienneté de plus de 4 ans et de moins de 10 ans	484	541
Ancienneté de plus de 10 ans	3 092	3 088
Total plans d'épargne-logement	5 878	5 848
Total comptes épargne-logement	11	5
Total provision au titre des contrats épargne-logement	5 889	5 853

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2017	01/01/2018	Dotations	Reprises	Autres mouvements	31/12/2018
Plans d'épargne-logement	5 848	5 848	30	-	-	5 878
Comptes épargne-logement	5	5	6	-	-	11
Total provision au titre des contrats épargne-logement	5 853	5 853	36	-	-	5 889

L'organisation financière du groupe Crédit Agricole concernant les comptes d'épargne à régime spécial est décrite dans le paragraphe « Relations internes aux Crédit Agricole - mécanismes financiers internes » de la partie « Cadre général ».

6.17 Dettes subordonnées

En milliers d'euros	31/12/2018	31/12/2017
Dettes subordonnées à durée déterminée	100 178	100 173
Dettes subordonnées à durée indéterminée	-	-
Dépôts de garantie à caractère mutuel	-	-
Titres et emprunts participatifs	-	-
Valeur au bilan	100 178	100 173

6.18 Capitaux propres

Composition du capital au 31 décembre 2018

La Caisse Régionale du Crédit Agricole de CENTRE OUEST est une société coopérative à capital variable, soumise notamment aux articles L. 512-20 et suivants du Code monétaire et financier relatifs au Crédit agricole, aux articles L. 231-1 et suivants du Code de commerce relatifs aux sociétés à capital variable, et aux dispositions de la loi n° 47-1775 du 10 septembre 1947 portant statut de la coopération.

Son capital est composé de parts sociales cessibles nominatives souscrites par les sociétaires, de Certificats Coopératifs d'Investissement (CCI) et de Certificats Coopératifs d'Associés (CCA).

Conformément aux dispositions de l'IFRIC 2, la qualité de capital est reconnue aux parts sociales des coopératives dans la mesure où l'entité dispose d'un droit inconditionnel de refuser le remboursement des parts.

La cession des parts sociales étant soumise à l'agrément du conseil d'administration de la Caisse régionale, cette dernière caractéristique confirme par conséquent leur qualité de capital social au regard des normes IFRS.

Les CCI et/ou CCA sont des valeurs mobilières sans droit de vote émises pour la durée de la société et représentatives de droits pécuniaires attachés à une part de capital. Leur émission est régie par les titres II *quater* et *quinquies* de la loi du 10 septembre 1947.

A la différence des parts sociales, ils confèrent à leurs détenteurs un droit sur l'actif net de la société dans la proportion du capital qu'ils représentent.

Les CCI sont émis au profit de titulaires n'ayant pas à justifier de la qualité de sociétaire, et sont librement négociables.

Les CCA ne peuvent en revanche être souscrits et détenus que par les sociétaires de la Caisse régionale et des Caisses locales qui lui sont affiliées.

Répartition du capital de la Caisse Régionale	Nombre de titres au 01/01/2018	Nombre de titres émis	Nombre de titres remboursés	Nombre de titres au 31/12/2018	% du capital	% des droits de vote
Certificats Coopératifs d'investissements (CCI)	-	-	-	-	0,00%	0,00%
Dont 51 Caisses Locales	-	-	-	-	0,00%	0,00%
Dont part du Public	-	-	-	-	0,00%	0,00%
Dont part Sacam Mutualisation	-	-	-	-	0,00%	0,00%
Dont part autodétenue	-	-	-	-	0,00%	0,00%
Certificats Coopératifs d'associés (CCA)	14 450 282	-	-	14 450 282	0,00%	0,00%
Dont 51 Caisses Locales	-	-	-	-	0,00%	0,00%
Dont part du Public	-	-	-	-	0,00%	0,00%
Dont part Crédit Agricole S.A.	-	-	-	-	0,00%	0,00%
Dont part Sacam Mutualisation	14 450 282	-	-	14 450 282	0,00%	0,00%
Part sociales	43 350 998	-	-	43 350 998	100,00%	0,00%
Dont 51 Caisses Locales	43 348 565	-	-	43 348 565	100,00%	0,00%
Dont 16 administrateurs de la Caisse régionale	2 432	-	-	2 432	0,00%	0,00%
Dont Crédit Agricole S.A.	-	-	-	-	0,00%	0,00%
Dont Sacam Mutualisation	1	-	-	1	0,00%	0,00%
Dont Autres	-	-	-	-	0,00%	0,00%
Total	57 801 280	-	-	57 801 280	100,00%	0,00%

La valeur nominale des titres est de 1 euros et le montant du capital est de 57.805 milliers d'euros.

➤ Résultat par action

En milliers d'euros	31/12/2018	31/12/2017
Résultat net part du Groupe de la période (en milliers d'euros)	32 862	-
Résultat net attribuable aux titres subordonnés et super-subordonnés (en milliers d'euros)	-	-
Résultat net attribuable aux porteurs d'actions ordinaires (en milliers d'euros)	32 862	-
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période	-	-
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires pour le calcul du résultat dilué par action	-	-
RÉSULTAT DE BASE PAR ACTION (en euros)	-	-
Résultat de base par action des activités poursuivies (en euros)	-	-
Résultat de base par action des activités abandonnées (en euros)	-	-
RÉSULTAT DILUÉ PAR ACTION (en euros)	-	-
Résultat dilué par action des activités poursuivies (en euros)	-	-
Résultat dilué par action des activités abandonnées (en euros)	-	-

Conformément à la norme IAS 33, une entité doit calculer le résultat attribuable aux porteurs d'actions ordinaires de l'entité mère. Celui-ci doit être calculé en divisant le résultat attribuable aux porteurs d'actions ordinaires par le nombre moyen d'actions ordinaires en circulation.

Ainsi qu'il est évoqué au paragraphe précédent, les capitaux propres de la Caisse Régionale de Caisse Régionale du Crédit Agricole de CENTRE OUEST sont composés de parts sociales, de CCI et de CCA.

Conformément aux dispositions de l'article 14 de la loi n° 47-1775 du 10 septembre 1947 relative au statut de la coopération, la rémunération des parts sociales est au plus égale à la moyenne, sur les trois années civiles précédant la date de l'Assemblée générale, du taux moyen de rendement des obligations des sociétés privées, majorée de deux points, publié par le ministre chargé de l'économie.

La rémunération des CCI et CCA est quant à elle fixée annuellement par l'assemblée générale des sociétaires et doit être au moins égale à celle des parts sociales.

Par conséquent, du fait des particularités liées au statut des sociétés coopératives à capital variable portant tant sur la composition des capitaux propres qu'aux caractéristiques de leur rémunération, les dispositions de la norme IAS 33 relative à la communication du résultat par action, sont inappropriées.

➤ Dividendes

Au titre de l'exercice 2018, le Conseil d'administration de la Caisse Régionale du Crédit Agricole de CENTRE OUEST a décidé de proposer à l'Assemblée générale du 21/03/2019 le paiement d'un dividende par part sociale de 0,229 euros, sous réserve de l'approbation par l'Assemblée générale.

Dividendes

Le plafond de rémunération des parts sociales émises par les coopératives correspond à la moyenne du TMO, sur les 3 dernières années civiles précédant la date de l'Assemblée Générale annuelle, majorée de 200 points de base (loi « Sapin 2 » du 9 décembre 2016).

Année de rattachement du dividende	Par CCI	Par CCA	Par part sociale
	Montant Net	Montant Net	Montant Net
2015		* 0,246	1,80%
2016		* 0,245	1,80%
2017		* 0,241	2,00%
Prévu 2018		* 0,229	2,00%

Dividendes payés au cours de l'exercice

Les montants relatifs aux dividendes versés au cours de l'exercice figurent dans le tableau de variation des capitaux propres. Ils s'élèvent à 4.597 milliers d'euros en 2018.

Affectations du résultat et fixation du dividende 2018

L'affectation du résultat, la fixation et la mise en paiement du dividende 2018 sont proposées dans le projet de résolutions présentées par le Conseil d'administration à l'Assemblée générale de la Caisse Régionale du Crédit Agricole de CENTRE OUEST du 21/03/2019.

Le texte de la résolution est le suivant :

L'Assemblée Générale approuve la proposition du Conseil d'Administration en ce qui concerne la répartition des excédents de l'exercice 2017 telle qu'elle a été elle-même approuvée par Crédit Agricole S.A, conformément à l'article 643 du Code Rural.

<i>L'excédent, après report à nouveau, est de</i>	<i>44 031 738,72</i>
<i>Intérêts aux parts à 2,00 %</i>	<i>867 019,96</i>
<i>Rémunération des CCA</i>	<i>3 302 380,40</i>
<i>Le solde soit :</i>	<i>39 425 487,60</i>
<i>Sera affecté pour les ¾ au moins à</i>	
<i>- la réserve légale</i>	<i>29 569 115,70</i>
<i>- la réserve facultative</i>	<i>9 856 371,90</i>

6.19 Ventilation des actifs et passifs financiers par échéance contractuelle

La ventilation des soldes au bilan des actifs et passifs financiers est réalisée par date d'échéance contractuelle.

L'échéance des instruments dérivés de transaction et de couverture correspond à leur date de maturité contractuelle.

Les actions et autres titres à revenu variable sont par nature sans échéance contractuelle ; ils sont positionnés en « Indéterminé ».

En milliers d'euros	31/12/2018					
	≤ 3 mois	> 3 mois à ≤ 1 an	> 1 an à ≤ 5 ans	> 5 ans	Indéterminée	Total
Caisse, banques centrales	37 314	-	-	-	-	37 314
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	-	166	632	5 564	337 219	343 581
Instruments dérivés de couverture	-	280	24 961	52 362	-	77 603
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	-	43	4 062	-	710 178	714 283
Actifs financiers au coût amorti	383 747	615 728	2 275 656	2 949 813	10 083	6 235 027
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	13 726	-	-	-	-	13 726
Total actifs financiers par échéance	434 787	616 217	2 305 311	3 007 739	1 057 480	7 421 534
Banques centrales	-	-	-	-	-	-
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	-	140	19	4 260	-	4 419
Instruments dérivés de couverture	-	374	4 814	20 709	-	25 897
Passifs financiers au coût amorti	2 406 021	1 350 480	1 431 467	791 874	4 395	5 984 237
Dettes subordonnées	178	-	-	100 000	-	100 178
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	74 284	-	-	-	-	74 284
Total passifs financiers par échéance	2 480 483	1 350 994	1 436 300	916 843	4 395	6 189 015

(en milliers d'euros)	31/12/2017					
	≤ 3 mois	> 3 mois à ≤ 1 an	> 1 an à ≤ 5 ans	> 5 ans	Indéterminée	Total
Caisse, banques centrales		33 263				33 263
Actifs financiers à la juste valeur par résultat				339	3 847	4 186
Instruments dérivés de couverture				34 158	55 253	89 411
Actifs financiers disponibles à la vente	665 448		43	4 290	221 196	890 977
Prêts et créances sur les établissements de crédit		48 883	86 651	80 639	210 532	426 705
Prêts et créances sur la clientèle		271 822	561 019	1 926 264	2 538 962	5 298 069
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux		5 294				5 294
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance		9 886	27 795	159 582	91 799	289 062
Total Actifs financiers par échéance	665 448	369 148	675 508	2 205 272	3 121 589	7 036 967
Banques centrales						
Passifs financiers à la juste valeur par résultat				339	4 188	4 527
Instruments dérivés de couverture		1 105	586	2 153	14 816	18 660
Dettes envers les établissements de crédit	4 674	591 988	1 241 312	1 081 848	653 272	3 573 094
Dettes envers la clientèle		1 622 909	48 637	260 259	196 112	2 127 917
Dettes représentées par un titre	0	0			9 463	9 463
Dettes subordonnées	0	173			100 000	100 173
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux		82 301				82 301
Total Passifs financiers par échéance	4 674	2 298 476	1 290 535	1 344 599	977 851	5 916 135

7. Avantages au personnel et autres rémunérations

7.1 Détail des charges de personnel

En milliers d'euros	31/12/2018	31/12/2017
Salaires et traitements (1)	(34 954)	(33 606)
Cotisation au titre des retraites (régimes à cotisations définies)	(4 090)	(4 013)
Cotisation au titre des retraites (régimes à prestations définies)	(1 422)	(1 912)
Autres charges sociales	(13 798)	(11 146)
Intéressement et participation	(6 098)	(6 419)
Impôts et taxes sur rémunération	(6 023)	(7 513)
Total charges de personnel	(66 385)	(64 609)

(1) Dont indemnités liées à la retraite pour 957 milliers d'euros au 31 décembre 2018 contre 875 milliers d'euros au 31 décembre 2017.

7.2 Effectif moyen de la période

Effectif moyen	31/12/2018	31/12/2017
France	924	912
Étranger	-	-
Total	-	-

7.3 Avantages postérieurs à l'emploi, régimes à cotisations définies

Il existe divers régimes de retraite obligatoires auxquels cotisent les sociétés « employeurs ». Les fonds sont gérés par des organismes indépendants et les sociétés cotisantes n'ont 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, les sociétés de la Caisse Régionale du Crédit Agricole de CENTRE OUEST n'ont pas de passif à ce titre autre que les cotisations à payer.

7.4 Avantages postérieurs à l'emploi, régimes à prestations définies

Variation dette actuarielle

En milliers d'euros	31/12/2018			31/12/2017
	Zone euro	Hors zone euro	Toutes zones	Toutes zones
Dette actuarielle au 31/12/N-1	19 299	-	19 299	18 788
Écart de change	-	-	-	-
Coût des services rendus sur l'exercice	1 148	-	1 148	1 243
Coût financier	264	-	264	253
Cotisations employés	-	-	-	-
Modifications, réductions et liquidations de régime	-	-	-	-
Variations de périmètre	(50)	-	(50)	(11)
Prestations versées (obligatoire)	(669)	-	(669)	(1 239)
Taxes, charges administratives et primes	-	-	-	-
(Gains)/pertes actuariels - liés aux hypothèses démographiques (1)	461	-	461	164
(Gains)/pertes actuariels - liés aux hypothèses financières (1)	(114)	-	(114)	101
Dette actuarielle au 31/12/N	20 339	-	20 339	19 299

(1) Dont écarts actuariels liés aux ajustements d'expérience.

Détail de la charge comptabilisée au résultat

En milliers d'euros	31/12/2018			31/12/2017
	Zone euro	Hors zone euro	Toutes zones	Toutes zones
Coût des services	1 148	-	1 148	1 243
Charge/produit d'intérêt net	12	-	12	39
Impact en compte de résultat au 31/12/N	1 160	-	1 160	1 282

Détail des gains et pertes comptabilisés en autres éléments du résultat global non recyclables

En milliers d'euros	31/12/2018			31/12/2017
	Zone euro	Hors zone euro	Toutes zones	Toutes zones
Réévaluation du passif (de l'actif) net				
Montant du stock d'écarts actuariels cumulés en gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables au 31/12/N-1	4 985	-	4 985	4 793
Écart de change	-	-	-	-
Gains/(pertes) actuariels sur l'actif	(129)	-	(129)	(73)
(Gains)/pertes actuariels - liés aux hypothèses démographiques (1)	461	-	461	164
(Gains)/pertes actuariels - liés aux hypothèses financières (1)	(114)	-	(114)	101
Ajustement de la limitation d'actifs	-	-	-	-
Total des éléments reconnus immédiatement en gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres au 31/12/N	218	-	218	4 985

(1) Dont écarts actuariels liés aux ajustements d'expérience.

Variation de juste valeur des actifs

En milliers d'euros	31/12/2018			31/12/2017
	Zone euro	Hors zone euro	Toutes zones	Toutes zones
Juste valeur des actifs au 31/12/N-1	16 261	-	16 261	15 668
Écart de change	-	-	-	-
Intérêt sur l'actif (produit)	252	-	252	214
Gains/(pertes) actuariels	129	-	129	73
Cotisations payées par l'employeur	1 432	-	1 432	1 556
Cotisations payées par les employés	-	-	-	-
Modifications, réductions et liquidations de régime	-	-	-	-
Variations de périmètre	(49)	-	(49)	(11)
Taxes, charges administratives et primes	-	-	-	-
Prestations payées par le fonds	(669)	-	(669)	(1 239)
Juste valeur des actifs au 31/12/N	17 356	-	17 356	16 261

Position nette

En milliers d'euros	31/12/2018			31/12/2017
	Zone euro	Hors zone euro	Toutes zones	Toutes zones
Dette actuarielle fin de période	20 339	-	20 339	19 299
Impact de la limitation d'actifs	-	-	-	-
Juste valeur des actifs fin de période	(17 356)	-	(17 356)	(16 261)
Position nette (passif)/ actif fin de période	(2 983)	-	(2 983)	3 038

Régimes à prestations définies : principales hypothèses actuarielles

En milliers d'euros	31/12/2018		31/12/2017	
	Zone euro	Hors zone euro	Zone euro	Hors zone euro
Taux d'actualisation (1)	0,00%	0,00%	1,38%	0,00%
Taux de rendement effectifs des actifs du régime et des droits à remboursement	0,00%	0,00%	1,58%	0,00%
Taux attendus d'augmentation des salaires (2)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Taux d'évolution des coûts médicaux	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

(1) Les taux d'actualisation sont déterminés en fonction de la durée moyenne de l'engagement, c'est-à-dire la moyenne arithmétique des durées calculées entre la date d'évaluation et la date de paiement pondérée par les hypothèses de rotation du personnel. Le sous-jacent utilisé est le taux d'actualisation par référence à l'indice.

(2) Suivant les populations concernées (cadres ou non cadres).

Information sur les actifs des régimes – allocations d'actifs (1)

En milliers d'euros	Zone euro			Hors zone euro			Toutes zones		
	En %	en montant	dont coté	En %	en montant	dont coté	En %	en montant	dont coté
Actions (2)		1 701	-	0,00%	-	-		1 701	-
Obligations (2)	83,00%	14 406	-	0,00%	-	-	83,00%	14 406	-
Immobiliers		1 249		0,00%	-			1 249	
Autres actifs	0,00%	-		0,00%	-		0,00%	-	

Au 31 décembre 2018, les taux de sensibilité démontrent que :

- une variation de plus 50 points de base des taux d'actualisation conduirait à une baisse de :
 - ✓ 2,79 % sur les engagements de retraite ;
 - ✓ 4,14 % sur les engagements IFC ;
 - ✓ 0,9 % sur les engagements Formugei.
- une variation de moins 50 points de base des taux d'actualisation conduirait à une hausse de :
 - ✓ 2,96 % sur les engagements de retraite ;
 - ✓ 4,40 % sur les engagements IFC ;
 - ✓ 1,0 % sur les engagements Formugei.

7.5 Autres avantages sociaux

Les provisions constituées par la Caisse Régionale du Crédit Agricole de CENTRE OUEST au titre de ces engagements sociaux s'élèvent à 528 milliers euros au 31 décembre 2018.

7.6 Rémunérations de dirigeants

Le montant global des rémunérations allouées en 2018 aux membres des organes de direction et de surveillance s'élèvent à 1.730 milliers d'euros.

Quant aux rémunérations versées pendant l'exercice aux membres des organes d'administration, elles s'élèvent à 161 milliers d'euros.

8. Engagements de financement et de garantie et autres garanties

Les engagements de financement et de garantie et autres garanties intègrent les activités abandonnées.

Engagements donnés et reçus

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2018	31/12/2017
Engagements donnés	854 797	866 716
Engagements de financement	590 931	617 831
Engagements en faveur des établissements de crédit	-	-
Engagements en faveur de la clientèle	590 931	617 831
Ouverture de crédits confirmés	299 126	331 336
Ouverture de crédits documentaires	196	192
Autres ouvertures de crédits confirmés	298 930	331 144
Autres engagements en faveur de la clientèle	291 805	286 495
Engagements de garantie	263 866	248 885
Engagements d'ordre des établissements de crédit	150 414	144 717
Confirmations d'ouverture de crédits documentaires	-	303
Autres garanties (1)	150 414	144 414
Engagements d'ordre de la clientèle	113 452	104 168
Cautions immobilières	-	15
Autres garanties d'ordre de la clientèle	113 452	104 153
Engagements sur titres	-	-
Titres à livrer	-	-
Engagements reçus	1 814 260	1 669 784
Engagements de financement	12 373	17 581
Engagements reçus des établissements de crédit	12 373	17 581
Engagements reçus de la clientèle	-	-
Engagements de garantie	1 801 887	1 652 203
Engagements reçus des établissements de crédit	94 708	87 578
Engagements reçus de la clientèle	1 707 179	1 564 625
Garanties reçues des administrations publiques et assimilées	70 445	70 448
Autres garanties reçues	1 636 734	1 494 177
Engagements sur titres	-	-
Titres à recevoir	-	-

(1) Dont 144.355 milliers d'euros relatifs à la garantie Switch Assurance mise en place le 1er juillet 2016, en amendement de la garantie précédente octroyée depuis le 2 janvier 2014 pour 375.010 milliers d'euros.

Instruments financiers remis et reçus en garantie

En milliers d'euros	31/12/2018	31/12/2017
Valeur comptable des actifs financiers remis en garantie (dont actifs transférés) (1)		
Titres et créances apportées en garanties des dispositifs de refinancement (Banque de France, CRH ...)	1 314 944	1 238 072
Titres prêtés	-	-
Dépôts de garantie sur opérations de marché	-	-
Autres dépôts de garantie (3)	-	-
Titres et valeurs donnés en pension	-	65 818
Total de la valeur comptable des actifs financiers remis en garantie	1 314 944	1 303 890
Valeur comptable des actifs financiers reçus en garantie		
Autres dépôts de garantie	-	-
Juste valeur des instruments reçus en garantie réutilisables et réutilisés (2)		
Titres empruntés	-	-
Titres et valeurs reçus en pension	3 298	69 547
Titres vendus à découvert	-	-
Total juste valeur des instruments reçus en garantie réutilisables et réutilisés	3 298	69 547

(1) préciser les termes et les conditions.

(2) préciser les termes et les conditions de l'utilisation.

(3) Dans le cadre de la garantie Switch Assurance mise en place le 1er juillet 2016, le Caisse Régionale du Crédit Agricole de CENTRE OUEST a versé un dépôt de 144.355 milliers d'euros en amendement des précédents dépôts versés depuis le 2 janvier 2014 pour 375.010 milliers d'euros.

Au 31 décembre 2018, le Caisse Régionale du Crédit Agricole de CENTRE OUEST n'a pas utilisé les titres souscrits auprès du FCT Crédit Agricole Habitat 2015 comme dispositif de refinancement.

Créances apportées en garantie

Au cours de l'année 2018, le Caisse Régionale du Crédit Agricole de CENTRE OUEST a apporté 1.272.045 milliers d'euros de créances en garantie dans le cadre de la participation du groupe Crédit Agricole à différents mécanismes de refinancement, contre 1.238.072 milliers d'euros en 2017. Le Caisse Régionale du Crédit Agricole de CENTRE OUEST conserve l'intégralité des risques et avantages associés à ces créances.

En particulier, le Caisse Régionale du Crédit Agricole de CENTRE OUEST a apporté :

- 888.590 milliers d'euros de créances à Crédit Agricole S.A. dans le cadre des opérations de refinancement du Groupe auprès de la Banque de France, contre 868.388 milliers d'euros en 2017 ;
- 107.747 milliers d'euros de créances hypothécaires à Crédit Agricole S.A. dans le cadre du refinancement auprès de la CRH (Caisse de Refinancement de l'Habitat) contre 103.087 milliers d'euros en 2017 ;
- 275.708 milliers d'euros de créances à Crédit Agricole S.A. ou à d'autres partenaires du Groupe dans le cadre de divers mécanismes de refinancement, contre 266.597 milliers d'euros en 2017.

9. Reclassements d'instruments financiers

Comme les exercices précédents, la Caisse Régionale du Crédit Agricole de CENTRE OUEST n'a pas opéré lors de l'exercice 2018 de reclassement au titre de l'amendement IAS 39 adopté par l'Union Européenne le 15 octobre 2008.

10. Juste valeur des instruments financiers

La juste valeur est le prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des participants de marché à la date d'évaluation.

La juste valeur est basée sur le prix de sortie (notion "d'*exit price*").

Les montants de juste valeur indiqués ci-dessous représentent les estimations effectuées à la date d'arrêté en ayant recours en priorité à des données de marché observables. Celles-ci sont susceptibles de changer au cours d'autres périodes en raison de l'évolution des conditions de marché ou d'autres facteurs.

Les calculs effectués représentent la meilleure estimation qui puisse être faite. Elle se base sur un certain nombre d'hypothèses. Il est supposé que les intervenants de marché agissent dans leur meilleur intérêt économique.

Dans la mesure où ces modèles présentent des incertitudes, les justes valeurs retenues peuvent ne pas se matérialiser lors de la vente réelle ou le règlement immédiat des instruments financiers concernés.

La hiérarchie de juste valeur des actifs et passifs financiers est ventilée selon les critères généraux d'observabilité des données d'entrée utilisées dans l'évaluation, conformément aux principes définis par la norme IFRS 13.

Le niveau 1 de la hiérarchie s'applique à la juste valeur des actifs et passifs financiers cotés sur un marché actif.

Le niveau 2 de la hiérarchie s'applique à la juste valeur des actifs et passifs financiers pour lesquels il existe des données observables. Il s'agit notamment des paramètres liés au risque de taux ou des paramètres de risque de crédit lorsque celui-ci peut être réévalué à partir de cotations de *spreads* de *Credit Default Swaps* (CDS). Les pensions données et reçues portant sur des sous-jacents cotés sur un marché actif sont également inscrites dans le niveau 2 de la hiérarchie, ainsi que les actifs et passifs financiers avec une composante à vue pour lesquels la juste valeur correspond au coût amorti non ajusté.

Le niveau 3 de la hiérarchie indique la juste valeur des actifs et passifs financiers pour lesquels il n'existe pas de donnée observable ou pour lesquels certains paramètres peuvent être réévalués à partir de modèles internes qui utilisent des données historiques. Il s'agit principalement des paramètres liés au risque de crédit ou au risque de remboursement anticipé.

Dans un certain nombre de cas, les valeurs de marché se rapprochent de la valeur comptable. Il s'agit notamment :

- des actifs ou passifs à taux variables pour lesquels les changements d'intérêts n'ont pas d'influence notable sur la juste valeur, car les taux de ces instruments s'ajustent fréquemment aux taux du marché ;
- des actifs ou passifs à court terme pour lesquels il est considéré que la valeur de remboursement est proche de la valeur de marché ;
- des instruments réalisés sur un marché réglementé pour lesquels les prix sont fixés par les pouvoirs publics ;
- des actifs ou passifs exigibles à vue ;
- des opérations pour lesquelles il n'existe pas de données fiables observables.

10.1 Juste valeur des actifs et passifs financiers comptabilisés au coût amorti

Les montants présentés incluent les créances et dettes rattachées et sont nets de dépréciation.

Actifs financiers comptabilisés au coût amorti au bilan valorisés à la juste valeur

	Valeur au bilan au 31/12/2018	Juste valeur au 31/12/2018	Prix cotés sur des marchés actifs pour des instruments identiques Niveau 1	Valorisation fondée sur des données observables Niveau 2	Valorisation fondée sur des données non observables Niveau 3
<i>En milliers d'euros</i>					
Instruments de dettes non évalués à la juste valeur au bilan					
Prêts et créances	5 961 077	6 041 968	-	6 031 884	10 084
Prêts et créances sur les établissements de crédit	375 492	373 210	-	373 210	-
Comptes ordinaires et prêts JJ	74 621	74 603	-	74 603	-
Comptes et prêts à terme	300 682	298 418	-	298 418	-
Valeurs reçues en pension	-	-	-	-	-
Titres reçus en pension livrée	-	-	-	-	-
Prêts subordonnés	189	189	-	189	-
Autres prêts et créances	-	-	-	-	-
Prêts et créances sur la clientèle	5 585 585	5 668 758	-	5 658 674	10 084
Créances commerciales	6 694	6 730	-	6 730	-
Autres concours à la clientèle	5 554 914	5 638 086	-	5 638 086	-
Valeurs reçues en pension	-	-	-	-	-
Titres reçus en pension livrée	-	-	-	-	-
Prêts subordonnés	-	-	-	-	-
Avances en comptes courants d'associés	10 179	10 084	-	-	10 084
Comptes ordinaires débiteurs	13 798	13 858	-	13 858	-
Titres de dettes	273 951	270 643	270 000	643	-
Effets publics et valeurs assimilées	53 647	53 132	53 132	-	-
Obligations et autres titres à revenu fixe	220 304	217 511	216 868	643	-
Total actifs financiers dont la juste valeur est indiquée	6 235 028	6 312 611	270 000	6 032 527	10 084

	Valeur au bilan au 31/12/2017	Juste valeur au 31/12/2017	Prix cotés sur des marchés actifs pour des instruments identiques Niveau 1	Valorisation fondée sur des données observables Niveau 2	Valorisation fondée sur des données non observables Niveau 3
<i>En milliers d'euros</i>					
Instruments de dettes non évalués à la juste valeur au bilan					
Prêts et créances	-	-	-	1 171 972	6 887 099
Prêts et créances sur les établissements de crédit	-	-	-	1 002 074	-
Comptes ordinaires et prêts JJ	-	-	-	145 017	-
Comptes et prêts à terme	-	-	-	759 557	-
Valeurs reçues en pension	-	-	-	-	-
Titres reçus en pension livrée	-	-	-	96 847	-
Prêts subordonnés	-	-	-	653	-
Autres prêts et créances	-	-	-	-	-
Prêts et créances sur la clientèle	-	-	-	169 898	6 887 099
Créances commerciales	-	-	-	-	4 693
Autres concours à la clientèle	-	-	-	160 628	6 868 282
Valeurs reçues en pension	-	-	-	-	-
Titres reçus en pension livrée	-	-	-	-	-
Prêts subordonnés	-	-	-	-	243
Créances nées d'opérations d'assurance directe	-	-	-	-	-
Créances nées d'opérations de réassurance	-	-	-	-	-
Avances en comptes courants d'associés	-	-	-	9 270	-
Comptes ordinaires débiteurs	-	-	-	-	13 881
Titres de dettes	-	-	184 165	978	-
Effets publics et valeurs assimilées	-	-	101 631	-	-
Obligations et autres titres à revenu fixe	-	-	82 534	978	-
Total actifs financiers dont la juste valeur est indiquée	-	-	184 165	1 172 950	6 887 099

Passifs financiers comptabilisés au coût amorti au bilan valorisés à la juste valeur

	Valeur au bilan au 31/12/2018	Juste valeur au 31/12/2018	Prix cotés sur des marchés actifs pour des instruments identiques Niveau 1	Valorisation fondée sur des données observables Niveau 2	Valorisation fondée sur des données non observables Niveau 3
<i>En milliers d'euros</i>					
Passifs financiers non évalués à la juste valeur au bilan					
Dettes envers les établissements de crédit	3 656 567	3 651 834	-	3 651 834	-
Comptes ordinaires et emprunts JJ	70 993	70 986	-	70 986	-
Comptes et emprunts à terme	3 585 574	3 580 848	-	3 580 848	-
Valeurs données en pension	-	-	-	-	-
Titres donnés en pension livrée	-	-	-	-	-
Dettes envers la clientèle	2 308 055	2 302 842	-	2 302 842	-
Comptes ordinaires créditeurs	1 667 142	1 667 065	-	1 667 065	-
Comptes d'épargne à régime spécial	15 481	15 481	-	15 481	-
Autres dettes envers la clientèle	625 432	620 296	-	620 296	-
Titres donnés en pension livrée	-	-	-	-	-
Dettes représentées par un titre	19 615	19 378	19 378	-	-
Dettes subordonnées	100 178	100 000	-	100 000	-
Total passifs financiers dont la juste valeur est indiquée	6 084 415	6 074 054	19 378	6 054 676	-

	Valeur au bilan au 31/12/2017	Juste valeur au 31/12/2017	Prix cotés sur des marchés actifs pour des instruments identiques Niveau 1	Valorisation fondée sur des données observables Niveau 2	Valorisation fondée sur des données non observables Niveau 3
<i>En milliers d'euros</i>					
Passifs financiers non évalués à la juste valeur au bilan					
Dettes envers les établissements de crédit	4 233 861	4 231 272	-	4 231 272	-
Comptes ordinaires et emprunts JJ	988	902	-	902	-
Comptes et emprunts à terme	4 135 991	4 133 597	-	4 133 597	-
Valeurs données en pension	-	-	-	-	-
Titres donnés en pension livrée	96 882	96 773	-	96 773	-
Dettes envers la clientèle	3 261 096	3 248 020	-	3 212 701	35 319
Comptes ordinaires créditeurs	2 477 201	2 477 151	-	2 477 151	-
Comptes d'épargne à régime spécial	35 319	35 319	-	-	35 319
Autres dettes envers la clientèle	748 576	735 550	-	735 550	-
Titres donnés en pension livrée	-	-	-	-	-
Dettes nées d'opérations d'assurance directe	-	-	-	-	-
Dettes nées d'opérations de réassurance	-	-	-	-	-
Dettes pour dépôts d'espèces reçus des cessionnaires et rétrocessionnaires en représentation d'engagements techniques	-	-	-	-	-
Dettes représentées par un titre	557 122	545 168	15 308	529 860	-
Dettes subordonnées	60 554	60 000	-	60 000	-
Total passifs financiers dont la juste valeur est indiquée	8 112 633	8 084 460	15 308	8 033 833	35 319

10.2 Informations sur les instruments financiers évalués à la juste valeur

Evaluation du risque de contrepartie sur les dérivés actifs (*Credit Valuation Adjustment* ou CVA) du risque de non-exécution sur les dérivés passifs (*Debt Valuation Adjustment* ou DVA ou risque de crédit propre).

L'ajustement de valeur relatif à la qualité de la contrepartie (*Credit Value Adjustment* – CVA) vise à intégrer dans la valorisation des instruments dérivés le risque de crédit associé à la contrepartie (risque de non-paiement des sommes dues en cas de défaut). Cet ajustement est calculé globalement par contrepartie en fonction du profil d'expositions futures des transactions déduction faite d'éventuels collatéraux. Cet ajustement est systématiquement négatif et vient en minoration de la juste valeur active des instruments financiers.

L'ajustement de valeur relatif au risque de crédit propre de notre établissement (*Debt Value Adjustment* – DVA) vise à intégrer dans la valorisation des instruments dérivés le risque porté par nos contreparties. Cet ajustement est calculé globalement par contrepartie en fonction du profil d'expositions futures des transactions. Cet ajustement est systématiquement positif et vient en diminution de la juste valeur passive des instruments financiers.

Le calcul du CVA/DVA repose sur une estimation des pertes attendues à partir de la probabilité de défaut et de la perte en cas de défaut. La méthodologie employée maximise l'utilisation de données d'entrée observables. La probabilité de défaut est déduite de CDS cotés ou de proxys de CDS cotés lorsqu'ils sont jugés suffisamment liquides.

Répartition des instruments financiers à la juste valeur par modèle de valorisation

Les montants présentés incluent les créances et dettes rattachées et sont nets de dépréciation.

Actifs financiers valorisés à la juste valeur

	31/12/2018	Prix cotés sur des marchés actifs pour des instruments identiques Niveau 1	Valorisation fondée sur des données observables Niveau 2	Valorisation fondée sur des données non observables Niveau 3
<i>En milliers d'euros</i>				
Actifs financiers détenus à des fins de transaction	4 185	-	4 185	-
Créances sur les établissements de crédit	-	-	-	-
Créances sur la clientèle	-	-	-	-
Titres reçus en pension livrée	-	-	-	-
Valeurs reçues en pension	-	-	-	-
Titres détenus à des fins de transaction	-	-	-	-
Effets publics et valeurs assimilées	-	-	-	-
Obligations et autres titres à revenu fixe	-	-	-	-
OPCVM	-	-	-	-
Actions et autres titres à revenu variable	-	-	-	-
Instruments dérivés	4 185	-	4 185	-
Autres actifs financiers comptabilisés à la juste valeur par résultat	339 396	328 784	8 823	1 789
Instruments de capitaux propres à la juste valeur par résultat	6 840	-	6 840	-
Actions et autres titres à revenu variable	2 025	-	2 025	-
Titres de participation non consolidés	4 815	-	4 815	-
Instruments de dettes ne remplissant pas les critères SPPI	332 556	328 784	1 983	1 789
Créances sur les établissements de crédit	-	-	-	-
Créances sur la clientèle	243	-	-	243
Titres de dettes	332 313	328 784	1 983	1 546
Effets publics et valeurs assimilées	-	-	-	-
Obligations et autres titres à revenu fixe	2 177	631	-	1 546
OPCVM	330 136	328 153	1 983	-
Actifs représentatifs de contrats en unités de compte	-	-	-	-
Effets publics et valeurs assimilées	-	-	-	-
Obligations et autres titres à revenu fixe	-	-	-	-
Actions et autres titres à revenu variable	-	-	-	-
OPCVM	-	-	-	-
Actifs financiers à la juste valeur par résultat sur option	-	-	-	-
Créances sur les établissements de crédit	-	-	-	-
Créances sur la clientèle	-	-	-	-
Titres à la juste valeur par résultat sur option	-	-	-	-
Effets publics et valeurs assimilées	-	-	-	-
Obligations et autres titres à revenu fixe	-	-	-	-
Actifs financiers comptabilisés en capitaux propres	714 283	4 105	710 178	-
Instruments de capitaux propres comptabilisés en capitaux propres non recyclables	710 178	-	710 178	-
Actions et autres titres à revenu variable	1 113	-	1 113	-
Titres de participation non consolidés	709 065	-	709 065	-
Instruments de dettes comptabilisés en capitaux propres recyclables	4 105	4 105	-	-
Créances sur les établissements de crédit	-	-	-	-
Créances sur la clientèle	-	-	-	-
Titres de dettes	4 105	4 105	-	-
Effets publics et valeurs assimilées	-	-	-	-
Obligations et autres titres à revenu fixe	4 105	4 105	-	-
Instruments dérivés de couverture	77 603	-	77 603	-
TOTAL ACTIFS FINANCIERS VALORISÉS À LA JUSTE VALEUR	1 135 467	332 889	800 789	1 789
Transferts issus du Niveau 1 : Prix cotés sur des marchés actifs pour des instruments identiques			-	-
Transferts issus du Niveau 2 : Valorisation fondée sur des données observables		-		-
Transferts issus du Niveau 3 : Valorisation fondée sur des données non observables		-	-	
TOTAL DES TRANSFERTS VERS CHACUN DES NIVEAUX		-	-	-

	31/12/2017	Prix cotés sur des marchés actifs pour des instruments identiques : Niveau 1	Valorisation fondée sur des données observables : Niveau 2	Valorisation fondée sur des données non observables : Niveau 3
<i>(en milliers d'euros)</i>				
Actifs financiers détenus à des fins de transaction	4 186	0	4 186	0
Créances sur les établissements de crédit	0			
Créances sur la clientèle	0			
Titres reçus en pension livrée	0			
Valeurs reçues en pension	0			
Titres détenus à des fins de transaction	0	0	0	0
Effets publics et valeurs assimilées	0			
Obligations et autres titres à revenu fixe	0			
Actions et autres titres à revenu variable	0			
Instruments dérivés	4 186		4 186	
Actifs financiers à la juste valeur par résultat sur option	0	0	0	0
Créances sur les établissements de crédit	0			
Créances sur la clientèle	0			
Actifs représentatifs de contrats en unités de compte	0			
Valeurs reçues en pension	0			
Titres à la juste valeur par résultat sur option	0	0	0	0
Effets publics et valeurs assimilées	0			
Obligations et autres titres à revenu fixe	0			
Actions et autres titres à revenu variable	0			
Actifs financiers disponibles à la vente	890 977	275 731	614 057	1 189
Effets publics et valeurs assimilées	0			
Obligations et autres titres à revenu fixe	225 529	225 529		
Actions et autres titres à revenu variable (1)	665 448	50 202	614 057	1 189
Créances disponibles à la vente	0			
Instruments dérivés de couverture	89 411		89 411	
Total Actifs financiers valorisés à la juste valeur	984 574	275 731	707 654	1 189
Transferts issus du Niveau 1 : Prix cotés sur des marchés actifs pour des instruments identiques				
Transferts issus du Niveau 2 : Valorisation fondée sur des données observables				
Transferts issus du Niveau 3 : Valorisation fondée sur des données non observables				
Total des transferts vers chacun des niveaux		0	0	0

(1) Y compris 292.041 milliers d'euros de titres SAS Rue La Boétie valorisés selon la méthode du coût amorti

Passifs financiers valorisés à la juste valeur

	31/12/2018	Prix cotés sur des marchés actifs pour des instruments identiques Niveau 1	Valorisation fondée sur des données observables Niveau 2	Valorisation fondée sur des données non observables Niveau 3
<i>En milliers d'euros</i>				
Passifs financiers détenus à des fins de transaction	4 419	-	4 419	-
Titres vendus à découvert	-	-	-	-
Titres donnés en pension livrée	-	-	-	-
Dettes représentées par un titre	-	-	-	-
Dettes envers les établissements de crédit	-	-	-	-
Dettes envers la clientèle	-	-	-	-
Instruments dérivés	4 419	-	4 419	-
Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option	-	-	-	-
Instruments dérivés de couverture	25 897	-	25 897	-
Total passifs financiers valorisés à la juste valeur	30 316	-	30 316	-
Transferts issus du Niveau 1 : Prix cotés sur des marchés actifs pour des instruments identiques			-	-
Transferts issus du Niveau 2 : Valorisation fondée sur des données observables		-		-
Transferts issus du Niveau 3 : Valorisation fondée sur des données non observables		-	-	
Total des transferts vers chacun des niveaux		-	-	-

	31/12/2017	Prix cotés sur des marchés actifs pour des instruments identiques Niveau 1	Valorisation fondée sur des données observables Niveau 2	Valorisation fondée sur des données non observables Niveau 3
<i>En milliers d'euros</i>				
Passifs financiers détenus à des fins de transaction	2 039	-	2 039	-
Titres vendus à découvert	-	-	-	-
Titres donnés en pension livrée	-	-	-	-
Dettes représentées par un titre	-	-	-	-
Dettes envers les établissements de crédit	-	-	-	-
Dettes envers la clientèle	-	-	-	-
Instruments dérivés	2 039	-	2 039	-
Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option	-	-	-	-
Instruments dérivés de couverture	44 206	-	44 206	-
Total passifs financiers valorisés à la juste valeur	46 245	-	46 245	-
Transferts issus du Niveau 1 : Prix cotés sur des marchés actifs pour des instruments identiques			-	-
Transferts issus du Niveau 2 : Valorisation fondée sur des données observables		-		-
Transferts issus du Niveau 3 : Valorisation fondée sur des données non observables		-	-	
Total des transferts vers chacun des niveaux		-	-	-

10.3 Instruments financiers valorisés selon un modèle de niveau 3

➤ Variation du solde des instruments financiers valorisés à la juste valeur selon le niveau 3

✓ Actifs financiers valorisés à la juste valeur selon le niveau 3

	Total	Actifs financiers détenus à des fins de transaction					Instruments dérivés													
		Titres détenus à des fins de transaction																		
		Créances sur les établissements de crédit	Créances sur la clientèle	Titres reçus en pension livrée	Valeurs reçues en pension	Effets publics et valeurs assimilées		Obligations et autres titres à revenu fixe	OPCVM	Actions et autres titres à revenu variable	Titres détenus à des fins de transaction									
En milliers d'euros																				
Solde d'ouverture (01/01/2018)	1 603	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains /pertes de la période (1)	186	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Comptabilisés en résultat	186	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Comptabilisés en capitaux propres	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Achats de la période	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ventes de la période	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emissions de la période	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dénouements de la période	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Redassements de la période	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variations liées au périmètre de la période	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferts	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferts vers niveau 3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferts hors niveau 3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Solde de clôture (31/12/2018)	1 789	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat																		
	Instruments de capitaux propres à la juste valeur par résultat			Instruments de dettes ne remplissant pas les critères SPPI							Actifs représentatifs de contrats en unités de compte				Actifs financiers à la juste valeur par résultat sur option			
	Actions et autres titres à revenu variable	Titres de participation non consolidés	Créances sur les établissements de crédit	Créances sur la clientèle	Titres reçus en pension livrée	Valeurs reçues en pension	Titres de dettes			OPCVM	Actions et autres titres à revenu variable	Obligations et autres titres à revenu fixe	Effets publics et valeurs assimilées	Créances sur les établissements de crédit	Créances sur la clientèle	Titres de dettes		
							Effets publics et valeurs assimilées	Obligations et autres titres à revenu fixe	OPCVM							Effets publics et valeurs assimilées	Obligations et autres titres à revenu fixe	OPCVM
En milliers d'euros																		
Solde d'ouverture (01/01/2018)	-	-	-	5	-	-	1 598	1 598	-	1 598	-	-	-	-	-	-	-	
Gains / pertes de la période (1)	-	-	-	-238	-	-	(52)	(52)	-	(52)	-	-	-	-	-	-	-	
Comptabilisés en résultat	-	-	-	-238	-	-	(52)	(52)	-	(52)	-	-	-	-	-	-	-	
Comptabilisés en capitaux propres	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Achats de la période	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Ventes de la période	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Emissions de la période	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Dépouillements de la période	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Reclassements de la période	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Variations liées au périmètre de la période	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Transferts	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Transferts vers niveau 3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Transferts hors niveau 3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Solde de clôture (31/12/2018)	-	-	-	243	-	-	1 546	1 546	-	1 546	-	-	-	-	-	-	-	

(1) ce solde inclut les gains et pertes de la période provenant des actifs détenus au bilan à la date de la clôture pour les montants suivants :

Gains/ pertes de la période provenant des actifs de niveau 3 détenus au bilan en date de clôture	(60)
Comptabilisés en résultat	(60)
Comptabilisés en capitaux propres	-

11. Périmètre de consolidation au 31 décembre 2018

Liste des filiales coentreprises et entreprises associées	Pays d'implantation	Méthode de consolidation au 30/06/2018	% d'intérêt		% de contrôle	
			31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
Aixe sur Vienne	France	Intégration globale	100%	100%	100%	100%
Ambazac	France	Intégration globale	100%	100%	100%	100%
Bellac	France	Intégration globale	100%	100%	100%	100%
Bessines	France	Intégration globale	100%	100%	100%	100%
Chalus	France	Intégration globale	100%	100%	100%	100%
Châteauneuf	France	Intégration globale	100%	100%	100%	100%
Châteauponsac	France	Intégration globale	100%	100%	100%	100%
Le Dorat	France	Intégration globale	100%	100%	100%	100%
Eymoutiers	France	Intégration globale	100%	100%	100%	100%
Lauriere	France	Intégration globale	100%	100%	100%	100%
Vanteaux	France	Intégration globale	100%	100%	100%	100%
Magnac Laval	France	Intégration globale	100%	100%	100%	100%
Mézières	France	Intégration globale	100%	100%	100%	100%
Nantiat	France	Intégration globale	100%	100%	100%	100%
Nexon	France	Intégration globale	100%	100%	100%	100%
Nieul	France	Intégration globale	100%	100%	100%	100%
Oradour sur vayres	France	Intégration globale	100%	100%	100%	100%
Pierre Buffière	France	Intégration globale	100%	100%	100%	100%
Rochechouart	France	Intégration globale	100%	100%	100%	100%
St Germain	France	Intégration globale	100%	100%	100%	100%
St Julien	France	Intégration globale	100%	100%	100%	100%
St Laurent	France	Intégration globale	100%	100%	100%	100%
St Léonard	France	Intégration globale	100%	100%	100%	100%
St Mathieu	France	Intégration globale	100%	100%	100%	100%
St Sulpice	France	Intégration globale	100%	100%	100%	100%
St Yrieix	France	Intégration globale	100%	100%	100%	100%
Babylone	France	Intégration globale	100%	100%	100%	100%
Libération	France	Intégration globale	100%	100%	100%	100%
Châteauroux	France	Intégration globale	100%	100%	100%	100%
Aigurande Marche Berrichonne	France	Intégration globale	100%	100%	100%	100%
Ardentes	France	Intégration globale	100%	100%	100%	100%
Argenton	France	Intégration globale	100%	100%	100%	100%
Belabre	France	Intégration globale	100%	100%	100%	100%
Le Blanc	France	Intégration globale	100%	100%	100%	100%
Buzançais	France	Intégration globale	100%	100%	100%	100%
Chatillon	France	Intégration globale	100%	100%	100%	100%
La Chatre	France	Intégration globale	100%	100%	100%	100%
Ecueillé	France	Intégration globale	100%	100%	100%	100%
Eguzon	France	Intégration globale	100%	100%	100%	100%
Issoudun	France	Intégration globale	100%	100%	100%	100%
Levroux	France	Intégration globale	100%	100%	100%	100%
Mézières en Brenne	France	Intégration globale	100%	100%	100%	100%
Neuvy st sepulchre	France	Intégration globale	100%	100%	100%	100%
St Aout	France	Intégration globale	100%	100%	100%	100%
St Benoit du Sault	France	Intégration globale	100%	100%	100%	100%
St Christophe	France	Intégration globale	100%	100%	100%	100%
St Gaultier	France	Intégration globale	100%	100%	100%	100%
Ste Sévère	France	Intégration globale	100%	100%	100%	100%
Tournon	France	Intégration globale	100%	100%	100%	100%
Valençay	France	Intégration globale	100%	100%	100%	100%
Vatan	France	Intégration globale	100%	100%	100%	100%

Composition du périmètre

Au 31 décembre 2018 Caisse Régionale du Crédit Agricole de CENTRE OUEST ayant participé aux opérations de titrisation Crédit Agricole Habitat 2015, Crédit Agricole Habitat 2017 et Crédit Agricole Habitat 2018 a consolidé ses quotes-parts (analyse par silo) de chacun des FCT, le complément de prix de cession, le mécanisme de garantie ainsi que la convention de remboursement interne limitant in fine la responsabilité de chaque cédant à hauteur des « gains et pertes » réellement constatés sur les créances qu'il a cédées aux FCT.

12. Participations et entités structurées non consolidées

12.1 Participations non consolidées

Ces titres enregistrés à la juste valeur par résultat ou la juste valeur par capitaux propres non recyclables, sont des titres à revenu variable représentatifs d'une fraction significative du capital des sociétés qui les ont émis et destinés à être détenus durablement.

12.1.1 Entités non intégrées dans le périmètre de consolidation

Les entités sous contrôle exclusif, sous contrôle conjoint et sous influence notable non intégrées dans le périmètre de consolidation, sont présentées dans le tableau ci-dessous :

Entités non consolidées	Siège social	% d'intérêt 31/12/2018	Motif d'exclusion du périmètre de consolidation
Détention directe :			
SARL CENTRE PIERRE INVESTISSEMENT	29 Bd de VANTEAUX 87044 LIMOGES	100,00%	Entité non significative : entité contrôlée ne dépassant pas les seuils de matérialité définis
SAS CREDIT AGRICOLE CENTRE OUEST IMMOBILIER	29 Bd de VANTEAUX 87044 LIMOGES	100,00%	Entité non significative : entité contrôlée ne dépassant pas les seuils de matérialité définis
SAS CENTRE OUEST EXPANSION	29 Bd de VANTEAUX 87044 LIMOGES	100,00%	Entité non significative : entité contrôlée dépassant les seuils de matérialité définis mais dont la simulation de leur consolidation démontre un caractère de non significativité
SCI SAINT LUC INVESTISSEMENT	68 avenue Pierre de COUBERTIN 36000 CHATEAUROUX	99,80%	Entité non significative : entité contrôlée ne dépassant pas les seuils de matérialité définis
SCI PATRIMOINE PIERRE	68 avenue Pierre de COUBERTIN 36000 CHATEAUROUX	99,79%	Entité non significative : entité contrôlée ne dépassant pas les seuils de matérialité définis
SCI 29 BD DE VANTEAUX	29 Bd de VANTEAUX 87044 LIMOGES	98,58%	Entité non significative : entité contrôlée ne dépassant pas les seuils de matérialité définis
SAS CARCIE	26 rue de la GODDE, 45800 SAINT-JEAN-DE-BRAYE	17%	Entité sous contrôle conjoint (entre 4 CR) mais ne dépassant pas les seuils de matérialité définis
Détention indirecte :			
SAS SQUARE HABITAT CENTRE OUEST (détenue à 100% par CREDIT AGRICOLE CENTRE OUEST IMMOBILIER)	29 Bd de VANTEAUX 87044 LIMOGES	100,00%	Entité non significative : entité contrôlée ne dépassant pas les seuils de matérialité définis

12.1.2 Titres de participations significatifs non consolidés et présentant un caractère significatif

Titres de participation non consolidées	Siège social	% d'intérêt 31/12/2018	Montant des capitaux propres (1)K€	Résultat du dernier exercice (1)K€
SAS LIMOGE BIOMASSE ENERGIE	38 Rue Jules Ladoumègue 87000 LIMOGE	39,50%	2 976	239
SAS LIMOUSIN TV		21,41%		
SCI LA TAVERNE du LION D'OR	33 Rue Sainte Claire 87000 LIMOGE	30,00%		