



KPMG AUDIT NORD
159 avenue de la Marne
CS 75039
59705 Marcq en Baroeul Cedex
France

Aequitas Audit

9 rue Delesalle
ZAC du Pré Catelan
59110 La Madeleine

**Institut Régional de Développement de la région
Nord-Pas-de-Calais SA**

**Rapport des commissaires aux comptes
sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2014
Institut Régional de Développement de la région Nord-Pas-de-Calais SA
40 rue Eugène Jacquet - 59700 Marcq-en-Baroeul
Ce rapport contient 31 pages



KPMG AUDIT NORD
159 avenue de la Marne
CS 75039
59705 Marcq en Baroeul Cedex
France

Aequitas Audit

9 rue Delesalle
ZAC du Pré Catelan
59110 La Madeleine

Institut Régional de Développement de la région Nord-Pas-de-Calais SA

Siège social : 40 rue Eugène Jacquet - 59700 Marcq-en-Baroeul
Capital social : €.44 274 913

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2014

Mesdames, Messieurs,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2014, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société Institut Régional de Développement de la région Nord Pas-de-Calais SA, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

1 Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

2 Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L.823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

Les immobilisations financières, et notamment les titres de participation, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans la note 1.3.3 de l'annexe. Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont principalement consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent les estimations en tenant compte des secteurs d'activité des titres de participation concernés.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

3 Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

Concernant les informations fournies en application des dispositions de l'article L.225-102-1 du Code de commerce sur les rémunérations et avantages versés aux mandataires sociaux ainsi que sur les engagements consentis en leur faveur, nous avons vérifié leur concordance avec les comptes ou avec les données ayant servi à l'établissement de ces comptes et, le cas échéant, avec les éléments recueillis par votre société auprès des sociétés contrôlant votre société ou contrôlées par elle. Sur la base de ces travaux, nous attestons l'exactitude et la sincérité de ces informations.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle et à l'identité des détenteurs du capital vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Marcq en Baroeul, le 29 avril 2015

KPMG Audit Nord



Patrick Lequint
Associé

La Madeleine, le 29 avril 2015

Aequitas Audit



Jean-François Darrousez
Associé



**INSTITUT REGIONAL
DEVELOPPEMENT**

40 Rue EUGENE JACQUET

59700 MARCQ-EN-BAROEUL

Comptes au 31/12/2014



Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2014	31/12/2013
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	194 431	156 679	37 752	49 390
Fonds commercial	449 150	434 150	15 000	15 000
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	650 000		650 000	991 500
Constructions	516 510	37 756	478 754	888 736
Installations techniques, matériel, outillage	13 474	13 474		45
Autres immobilisations corporelles	196 088	50 131	145 957	105 887
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	92 465 468	2 131 660	90 333 808	85 095 036
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	17 839 506		17 839 506	16 642 213
Prêts	96 701		96 701	95 786
Autres immobilisations financières	3 122 535		3 122 535	3 370 846
ACTIF IMMOBILISE	115 543 861	2 823 849	112 720 012	107 254 443
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	219 219		219 219	668 144
Autres créances	5 979 958	63 467	5 916 490	5 132 664
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	8 405 219	86 504	8 318 715	10 546 595
(dont actions propres : 584 781)				
Disponibilités	2 313 442		2 313 442	1 823 853
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	41 323		41 323	41 350
ACTIF CIRCULANT	16 959 160	149 971	16 809 189	18 212 608
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	132 503 022	2 973 821	129 529 201	125 467 051

Rubriques	31/12/2014	31/12/2013
Capital social ou individuel (dont versé : 44 274 913)	44 274 913	44 274 913
Primes d'émission, de fusion, d'apport	13 258 253	13 258 252
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	3 186 268	3 186 267
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)	6 249 524	6 249 523
Report à nouveau	38 034	1 318 522
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	728 940	-1 280 488
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	99 674	77 683
CAPITAUX PROPRES	67 835 606	67 084 676
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS		
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	15 300 000	14 300 000
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	10 366 179	11 870 999
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	25 954 683	21 094 789
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	275 741	217 711
Dettes fiscales et sociales	618 111	440 420
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	6 708 086	8 467 793
Autres dettes	677 938	522 376
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	1 792 856	1 468 284
DETTES	61 693 595	58 382 375
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	129 529 201	125 467 051

Rubriques	France	Exportation	31/12/2014	31/12/2013
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	3 940 628		3 940 628	3 856 971
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	3 940 628		3 940 628	3 856 971
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			17 921	12 478
Autres produits			1	
PRODUITS D'EXPLOITATION			3 958 550	3 869 450
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			2 976 648	2 977 735
Impôts, taxes et versements assimilés			241 888	256 031
Salaires et traitements			1 009 198	983 877
Charges sociales			530 716	500 171
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			77 256	101 970
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges			112 375	100 020
CHARGES D'EXPLOITATION			4 948 080	4 919 806
RESULTAT D'EXPLOITATION			-989 530	-1 050 356
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			1 405 998	1 127 813
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			3 593	1 845
Autres intérêts et produits assimilés			29 001	29 731
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			41 735	1 183 849
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			146 828	160 482
PRODUITS FINANCIERS			1 627 155	2 503 722
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			41 180	1 125 137
Intérêts et charges assimilées			1 533 262	1 817 339
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			2 681	49 653
CHARGES FINANCIERES			1 577 123	2 992 129
RESULTAT FINANCIER			50 032	-488 407
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			-939 498	-1 538 763

Rubriques	31/12/2014	31/12/2013
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 205	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	5 825 606	564 401
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	5 826 811	564 401
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	43 766	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	4 630 076	1 106 654
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	21 990	23 033
CHARGES EXCEPTIONNELLES	4 695 832	1 129 688
RESULTAT EXCEPTIONNEL	1 130 979	-565 286
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	-537 459	-823 562
TOTAL DES PRODUITS	11 412 516	6 937 574
TOTAL DES CHARGES	10 683 577	8 218 063
BENEFICE OU PERTE	728 940	-1 280 488

IRD NORD PAS DE CALAIS

*Siège Social : 40 Rue Eugène Jacquet
59700 MARCQ EN BAROEUL
R.C.S. LILLE 456 504 877
SIRET 456 504 877 00089*

ANNEXE AUX COMPTES DU 31 DECEMBRE 2014

PREAMBULE

L'INSTITUT REGIONAL DE DEVELOPPEMENT DE LA REGION NORD PAS DE CALAIS (ci après désignée par I.R.D. Nord Pas de Calais) est une Société Anonyme à conseil d'administration au capital de 44 274 913.25 Euros. Son siège social est situé au 40 Rue Eugène Jacquet 59700 MARCQ EN BAROEUL.

L'IRD est une société inscrite sur Euronext Paris, compartiment C (FR0000124232)

La vocation de l'I.R.D NORD PAS DE CALAIS est d'accompagner le développement, la création, les projets immobiliers, la transmission des PME-PMI du Nord Pas de Calais, de contribuer au développement économique régional, de favoriser la dynamique des territoires et offrir une gamme complète de solutions financières et de conseils pour accompagner les entreprises dans leur croissance.

Les activités du groupe s'articulent autour de 4 pôles : le capital développement, l'immobilier, l'intermédiation (transmission, transactions immobilières) et le conseil.

L'exercice clos le 31 décembre 2014 d'IRD NORD PAS DE CALAIS a été marqué par les événements suivants :

- Augmentation de capital chez BATIXIS pour 2 982 330 € en date du 30/10/2014.
- Apport en nature à BATIXIS pour 2 037 007.86 € suite à la cession des titres AMENAGEMENT ET TERRITOIRES pour 2 037 000 € en date du 09/12/2014.
- Conversion du compte courant ADER de 100 000 € en capital en date du 11/12/2014.
- Rachat de titres EPARGNANCE pour 41 863 € en 07/2014.
- Rachat de titres IRDEC pour 190 532 € en 07/2014.
- Souscription au capital de la SCI DU 36 le 19/12/2014 via l'apport en nature du terrain pour la somme de 1 244 250 €.
- Souscription au capital de la SCI SIRS pour 125 € en date du 19/11/2014.
- Libération du solde à verser concernant notre participation au capital de 2CINVEST pour 163 000 € en date du 17/03/2014.
- Libération du solde à verser concernant notre participation au capital d'AMENAGEMENT ET TERRITOIRE pour 400 000 € en date du 20/11/2014.
- Reclassement des titres FIMMO (10 €) et GENERATION 2020 (1 053 727.25 €) en titres de participation.
- Rachat des titres des ETOILES PLEIN LES YEUX à NORD CREATION pour 135 000 € en date du 10/01/2014.
- Souscription de parts B au FCPR GEI pour 13 320 € le 30/09/2014.
- Souscription au capital de la société SHOPPING INNOVATION pour 80 000 € le 18/03/2014, dont 40 000 € de versé ce même jour.
- IRD a perçu 569 K € de dividendes de BATIXIS, 288 K € de FORELOG et 326 K € de MILLEPERTUIS.
- L'ensemble des filiales du groupe IRD ont transféré leur siège social au 40 Rue Eugène Jacquet à MARCQ EN BAROEUL avec effet au 01/07/2014.
- IRD a émis 1 Million d'emprunt obligataire le 28/02/2014.
- Début Janvier 2014, IRD a versé 2.5 Millions à la société DES ETOILES PLEIN LES YEUX. En date du 31/01/2014, ce montant a été transformé en emprunt obligataire, l'échéance est fixée au 31/01/2019.
- Le FCPR CATHAY CAPITAL a dégagé 727 250 € de plus value dans les comptes sociaux de l'IRD.
- Premier versement effectué à CAP CROISSANCE le 30/04/2014 pour la somme de 30 000 € sur un engagement total de 2 Millions. Reste 1 970 000 € à libérer.
- L'IRD a versé à VIVES II la somme de 200 000 € en date du 17/09/2014 en complément des précédents versements de 300 000 €. Reste à l'IRD un engagement de 1.5 Millions.
- L'IRD a versé à Génération Entrepreneur Investisseur la somme de 1 Million € en date du 29/10/2014 en complément des précédents versements de 6 Millions. Reste à l'IRD un engagement de 3 Millions.
- Versement au SCP GEI de 6 982.05 € en date du 20/10/2014 en complément des précédents versements de 42 358.97 €. Reste à l'IRD un engagement de 20 658.98 € à libérer.

1 – PRINCIPES ET METHODES

1.1– Principes généraux et référentiel comptable

1.1.1. - Principes généraux

Les comptes sont établis dans le respect des principes comptables :

- prudence,
- coûts historiques,
- continuité d'exploitation,
- indépendance des exercices,
- permanence des méthodes

En appliquant les méthodes d'évaluation du Code de Commerce, ainsi que celles prévues par la loi sur les sociétés commerciales.

1.1.2. – Référentiel comptable

Les comptes ont été établis conformément à la réglementation comptable française en vigueur et notamment les articles L123 – 12 à L123 - 28 et R 123 - 172 à R 123 - 208 du code du commerce, ainsi que le plan comptable général (règlement ANC 2014-03).

1.3. – Principales méthodes

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

1.3.1. – Immobilisations incorporelles

Cette rubrique n'incorpore pas de frais de recherche et de développement, les actifs de cette rubrique sont évalués à leur coût d'acquisition, le poste est principalement composé des malis technique de fusion.

Les malis de fusion sont affectés aux titres de participation et leur valeur est testée lors des tests de dépréciation sur titres.

1.3.2. – Immobilisations corporelles

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée prévue :

Immobilisation	Décomposition	Durée d'utilité (en année)	Mode Economique
Constructions structure	80.80 %	45	Linéaire
Constructions menuiserie ext.	5.40 %	20	Linéaire
Construction chauffage	3.20 %	12	Linéaire
Constructions électricité	4.20 %	20	Linéaire
Constructions ravalement & amélioration	2.70 %	12	Linéaire
Constructions plomberie & sanitaires	3.70 %	20	Linéaire
	100%	39.70	

Autres immobilisations corporelles

Les autres immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition et amorties sur leur durée réelle d'utilisation.

Le mode d'amortissement retenu est le mode linéaire.

Les durées d'amortissement pratiquées sont :

- matériel informatique : 3 ans
- mobilier de bureau : 10 ans

1.3.3. – Immobilisations financières

Ce poste est composé des titres de participation, des créances rattachées aux titres de participation et de dépôts et cautionnements.

Pour chaque élément de ce poste, il a été arrêté une valeur d'inventaire, cette dernière est obtenue en corrigeant la quote-part des Capitaux Propres des + ou – values latentes. La valeur d'inventaire ainsi obtenu a été comparée à la valeur nette comptable afin d'ajuster les éventuelles provisions pour dépréciation.

La valeur d'entrée des immobilisations financières correspond au coût d'acquisition des titres.

1.3.4. – Créances

Les créances sont valorisées à la valeur nominale.

Les risques de non-recouvrement font l'objet de provisions pour dépréciations appropriées et déterminées de façon individualisée ou sur la base de critères d'ancienneté. Dans le cas où une créance concernerait une société en situation de liquidation ou de redressement judiciaire, les montants dus seraient provisionnés à 100%. S'agissant des comptes courants, quand la situation nette de la filiale devient négative, un test de dépréciation est effectué sur la base de la situation nette comptable retraitée des goodwill échéants. Une dépréciation du compte courant débiteur de la filiale est alors constatée pour un montant correspondant à la quote-part dans la situation nette négative retraitée des goodwill échéants.

1.3.5 – Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont portées à l'actif pour le coût d'achat hors frais accessoires. Des opérations de vendu/acheté sont réalisées en fin d'exercice en vue de :

- a) De dégager les + ou – values latentes, ce qui à pour conséquence d'amener la valeur des ces VMP à la valeur du marché. A défaut il est retenu la valeur à fin décembre 2014 communiqué par les établissements financiers détenteurs de ces valeurs.*
- b) Dès lors que les intérêts courus présentent un caractère certain et définitif, ils sont intégrés dans les comptes pour la constatation du produit à recevoir. Une provision est constatée au cas où la valeur de réalisation viendrait à être inférieure à la valeur comptable, avec prise en compte des couvertures le cas échéant.*

1.3.6 – Engagements de retraite

L'IRD n'a pas retenu la méthode préférentielle qui consiste à comptabiliser l'engagement en matière d'indemnité de départ à la retraite. Toutefois, l'engagement est évalué et est repris dans l'annexe au paragraphe 5.4.

Les engagements de retraite et indemnités assimilées sont couverts par une assurance « Indemnités de fin de carrière » contractée auprès de UNION FINANCIERE DE FRANCE à hauteur de 89 k€.

1.3.7 – Provisions pour risques et charges

Les litiges en cours, ainsi que les risques fiscaux et sociaux connus à la date d'arrêté des comptes font l'objet d'une provision pour risques conformément aux principes du CRC 2000-06.

De même, les obligations probables de la société à l'égard des tiers, connues à la date de clôture et susceptibles d'entraîner une sortie de ressources certaine ou probable font l'objet d'une provision lorsqu'elles peuvent être estimées avec une fiabilité suffisante.

1.3.8 – Distinction entre résultat courant et exceptionnel

Les produits et charges exceptionnels du compte de résultat incluent les éléments exceptionnels provenant des activités ordinaires et les éléments extraordinaires.

Les éléments exceptionnels provenant des activités ordinaires sont ceux dont la réalisation n'est pas liée à l'exploitation courante du groupe, soit parce qu'ils sont anormaux dans leur montant ou leur incidence, soit parce qu'ils surviennent rarement.

1.3.9– Résultat par action

Le résultat par action est calculé en divisant le résultat net, par le nombre d'actions en circulation à la date de l'arrêté des comptes.

2 – INFORMATIONS SUR LES COMPTES ARRETES AU 31 DECEMBRE 2014

2.1– Immobilisations corporelles et incorporelles (valeur brute en milliers d'euros)

Les immobilisations corporelles et incorporelles ont évolué comme suit :

Immobilisations corporelles (valeur brute en milliers d'euros)

RUBRIQUES	VALEUR BRUTE DEBUT EXERCICE	ACQUISITION	CESSION	TRANSFERT	VALEUR BRUTE FIN EXERCICE
Logiciels	126	18			144
Droits et Marques	50				50
Mali Technique de Fusion	449				449
Total immobilisations incorporelles	625	18	0	0	643
Terrain	992		342		650
Construction et Agencements	1 011	195	619		587
Install. Matériel et Outillage	15				15
Matériel de bureau, informatique, mobilier	182	16	75		123
Immobilisations en cours	0				0
Total immobilisations corporelles	2 200	211	1 036	0	1 375
Total immobilisations corporelles et incorporelles	2 825	229	1 036	0	2 018

Le mali technique de fusion est représentatif de survaleurs inhérentes à certains actifs que RESALLIANCE FINANCES a apportés lors de la fusion avec I.R.D. NPDC.

Il s'agit notamment de :

- Survaleur / Nord Transmission : 15 K€
- Survaleur / C.M.I. : 457 K€

Suite à la cession de titres CMI en 2013, une quote-part du mali a été sortie à hauteur de 23 K€. Le mali CMI a été provisionné en totalité.

2.2 – Amortissements sur immobilisations corporelles et incorporelles (en milliers d'euros)

Les amortissements sur immobilisations corporelles et incorporelles ont évolué comme suit :

Amortissements sur immobilisations corporelles (en n)

RUBRIQUES	AMORTISSEMENT DEBUT EXERCICE	DOTATIONS	REPRISES	TRANSFERT	AMORTISSEMENT FIN EXERCICE
Logiciels	76	31			107
Droits et Marques	50				50
Total immobilisations incorporelles	126	31	0	0	157
Construction+Agencement construction	97	36	94		39
Install. Matériel et Outillage	14				14
Matériel de bureau, informatique, mobilier	103	10	65		48
Total immobilisations corporelles	214	46	159		101
Total immobilisations corporelles et incorporelles	340	77	159		258

2.3– Immobilisations financières (en milliers d'€uros)

LES PRINCIPAUX MOUVEMENTS CONCERNENT :

- Augmentation de capital chez BATIXIS pour 2 982 330 € en date du 30/10/2014.
- Apport en nature à BATIXIS pour 2 037 007.86 € suite à la cession des titres AMENAGEMENT ET TERRITOIRES pour 2 037 000 € en date du 09/12/2014.
- Conversion du compte courant ADER de 100 000 € en capital en date du 11/12/2014.
- Rachat de titres EPARGNANCE pour 41 863 € en 07/2014.
- Rachat de titres IRDEC pour 190 532 € en 07/2014.
- Souscription au capital de la SCI DU 36 le 19/12/2014 via l'apport en nature du terrain pour la somme de 1 244 250 €.
- Souscription au capital de la SCI SIRS pour 125 € en date du 19/11/2014.
- Libération du solde à verser concernant notre participation au capital de 2CINVEST pour 163 000 € en date du 17/03/2014.
- Libération du solde à verser concernant notre participation au capital d'AMENAGEMENT ET TERRITOIRE pour 400 000 € en date du 20/11/2014.
- Reclassement des titres FIMMO (10 €) et GENERATION 2020 (1 053 727.25 €) en titres de participation.
- Rachat des titres des ETOILES PLEIN LES YEUX à NORD CREATION pour 135 000 € en date du 10/01/2014.
- Souscription de parts B au FCPR GEI pour 13 320 € le 30/09/2014.
- Souscription au capital de la société SHOPPING INNOVATION pour 80 000 € le 18/03/2014, dont 40 000 € de versé ce même jour.
- Début Janvier 2014, IRD a versé 2.5 Millions à la société DES ETOILES PLEIN LES YEUX. En date du 31/01/2014, ce montant a été transformé en emprunt obligataire, l'échéance est fixée au 31/01/2019.
- Le FCPR CATHAY CAPITAL a dégagé 727 250 € de plus value dans les comptes sociaux de l'IRD.
- Premier versement effectué à CAP CROISSANCE le 30/04/2014 pour la somme de 30 000 € sur un engagement total de 2 Millions. Reste 1 970 000 € à libérer.
- L'IRD a versé à VIVES II la somme de 200 000 € en date du 17/09/2014 en complément des précédents versements de 300 000 €. Reste à l'IRD un engagement de 1.5 Millions.
- L'IRD a versé à Génération Entrepreneur Investisseur la somme de 1 Million € en date du 29/10/2014 en complément des précédents versements de 6 Millions. Reste à l'IRD un engagement de 3 Millions.
- Versement au SCP GEI de 6 982.05 € en date du 20/10/2014 en complément des précédents versements de 42 358.97 €. Reste à l'IRD un engagement de 20 658.98 € à libérer.
- Dotation complémentaire sur les titres IDEF pour 41 K €.

Titres	Nombre de titres détenus au 31/12/2014	Titres détenus au 31/12/2013 (en K€)	Acquisition de l'exercice (en K€)	Transfert (en K€)	Cession de l'exercice (en K€)	Titres détenus au 31/12/2014 (en K€)	Pourcentage de détention directe	Provision 31/12/2014 (en K€)
INTRA GROUPE :								
ADER	5 500	450	100			550	18,15%	
AMENAGEMENT & TERRITOIRES	-	2 037			2 037	-	0,00%	
BATIXIS	1 822 608	36 297	5 019			41 316	98,16%	
CMI	351 022	581				581	93,61%	40
CROISSANCE NORD PAS DE CALAIS	160 039	30 988				30 988	57,53%	
EPARGNANCE	546 045	565	42			607	73,24%	
FORELOG	703 000	7 655				7 655	95,00%	
IDEF	700	700				700	30,43%	163
MILLEPERTUIS	15 000	2				2	100,00%	
NORD CREATION-ALLIANSYS	62 217	946				946	5,58%	
IRDEC	190 000	-	190			190	100,00%	
NORD TRANSMISSION	13 200	1 290				1 290	100,00%	331
TOUR EURAVENIR	1	-				-	0,00%	
RESALLIANCE CONSEIL	315 062	3 305				3 305	94,90%	1598
ZC INVEST	651	651				651	21,70%	
SIRS	1	-	1			1	0,05%	
SCI DU 36	4 977	-	1 244			1 244	70,10%	
FIMMO 2007	1	-				-	0,10%	
GENERATION 2020	1 008	-	721	333		1 054	42,19%	
sous total		85 467	7 317	333	2 037	91 080		2132
LIEES :								
FONDS REGIONAL DE GARANTIE NPDC	1 658	37				37	2,25%	
GENERATION 2020	313	333		333		-	0,00%	
NORD FINANCEMENT	12 044	916				916	21,08%	
OSEO BOPME	15 589	232				232	0,04%	
SOFARIS	8 694	200				200	0,19%	
sous total		1 718	-	333	-	1 386		
TIAP :								
BOISACHELLE	1	-				-	0,25%	
FCPR FRANCO CHINOIS CATHAY (IRD)	2 000	679			613	66	1,48%	
FCPR FRANCO CHINOIS CATHAY (CRN)	3 000	1 760			920	840	2,22%	
GOLF DE BONDUES	3	1				1		
LA VIGNE	2	0,40				0,40	0,05%	
NORD MOBILITE	3	-				-	0,01%	
SABETON	5	-				-		
VERT TOUQUET	1	-				-	0,01%	
SCI VAUBAN	1	16				16	0,44%	
FCPR G.E.I	10 000	10 000				10 000	18,10%	
VIVES II	20 000	2 000				2 000	4,67%	
FCPR GEI (parts B)	8 285	30	13			43	14,98%	
SCP GEI	700	70				70	3,59%	
POINCARE GESTION	3 120	31				31	11,01%	
CAP CROISSANCE	2 000	2 000				2 000		
SHOPPING INNOVATION	16	-	80			80	11,27%	
DES ETOILES PLEIN LES YEUX	6 750	-	135			135	5,00%	
sous total		16 588	228	-	1 533	15 283		
BFCC		54	1			55		
OBLIGATIONS CONVERTIBLES								
DES ETOILES PLEIN LES YEUX		-	2 500	-	-	2 500		
TITRES DE PARTICIPATION		103 827	10 046	-	3 570	110 303		2132

2.4 TIAP

VALEUR ESTIMATIVE DU PORTEFEUILLE DE TIAP						
Exercice 2014	Montant à l'ouverture de l'exercice			Montant à la clôture de l'exercice		
	Valeur comptable brute	Valeur comptable nette	Valeur estimative	Valeur comptable brute	Valeur comptable nette	Valeur estimative
Décomposition de la valeur estimative						
Fractions du portefeuille évaluées :						
- Au coût de revient	4 203 254	4 203 254	4 203 254	6 723 395	6 723 395	6 723 395
- Au cours de bourse						
- D'après la situation nette						
- D'après la situation nette réestimée						
- D'après une valeur de rendement ou rentabilité	12 438 960	12 438 960	13 997 700	11 116 111	11 116 111	13 922 957
- D'après la valorisation à l'entrée						
VALEUR ESTIMATIVE DU PORTEFEUILLE	16 642 214	16 642 214	18 200 954	17 839 506	17 839 506	20 646 352

VARIATION DE LA VALEUR DU PORTEFEUILLE DE "TIAP"			
Mouvements de l'exercice 2014	Valeur du portefeuille	Valeur comptable	valeur estimative
Montant à l'ouverture de l'exercice		16 642 214	18 200 954
+ Acquisitions de l'exercice		2 729 320	2 729 320
- Cessions de l'exercice (en prix de vente)		2 260 000	2 260 000
+ Reprises de provisions sur titres cédés		0	
+ Plus-values sur cessions de titres			
. détenus au début de l'exercice		727 250	727 250
. acquis dans l'exercice		0	
+ Variation de la provision pour dépréciation du portefeuille		0	
Autres variations de plus-values latentes			
- sur titres acquis dans l'exercice			1 248 106
- sur titres acquis antérieurement			
Autres mouvements comptables		722	722
Montant à la clôture		17 839 506	20 646 352

2.5– Créances clients

	Décembre 2013	Décembre 2014
Clients	658	198
Factures à établir	10	21
TOTAL	668	219

2.6– Impôts sur les résultats

Antérieurement IRD NPDC bénéficiait du régime fiscal des Sociétés de Développement Régional (SDR). Consécutivement à la disparition de ce statut, l'IRD NPDC relève désormais du régime de l'impôt sur les Sociétés.

A compter de 2008, la Société IRD a opté pour le régime de l'intégration fiscale. Cette intégration dont IRD est la société mère est composée des structures suivantes :

- Batixis (depuis 2008)
- Nord Transmission (depuis 2009)
- Forelog (depuis 2010)
- Immobilière et Territoires (depuis 2010)
- Foncière de la Pilaterie (depuis 2010)
- Aménagement et Territoires (depuis 2013)
- Aménagement et Territoires Herlies (depuis 2013)

Avec effet au 01/01/2010, la convention d'intégration fiscale stipule que les économies d'impôts générées par l'imputation du déficit de la holding sur le résultat du groupe fiscal, sont constatées directement en produit de l'exercice.

2.7 –Tableaux des échéances des créances et des dettes (en milliers d'euros)

ETAT DES CREANCES	Montant brut	à 1 an au plus	de 1 an à 5 ans	à + de 5 ans	fraction concernant des entreprises liées
Prêts	96	66	30	-	-
Autres immobilisations financières	3 123	334	1 066	1 723	83
Autres créances clients	219	219	-	-	44
Etat et autres collectivités	62	62	-	-	-
Charges constatées d'avance	41	36	5	-	-
Debiteurs divers	7	7	-	-	6
Groupe et associés	5 911	5 911	-	-	5 911
TOTAL	9 459	6 635	1 101	1 723	6 044

Dans le cadre du crédit-bail, une avance preneur de 4 000K€ a été versé le 27/12/2010. Cette avance preneur sera remboursée par le crédit bailleur au même rythme que la facturation des loyers.

Au 31/12/2014, le solde de l'avance preneur est de 3 028 694.29 €.

ETAT DES DETTES	Montant brut	à 1 an au plus	de 1 an à 5 ans	à + de 5 ans	fraction concernant des entreprises liées
Autres emprunts obligataires	15 300	0	15 300	0	0
Auprès des établissements de crédits	10 366	4 723	5 643	-	-
Emprunts et dettes financières diverses	25 955	23 024	2 487	444	21 804
Fournisseurs et comptes rattachés	276	276	-	-	56
Personnel et comptes rattachés	125	125	-	-	-
Etat et collectivités	313	313	-	-	-
Produits constatés d'avance (a)	1 793	573	488	732	11
Autres dettes	678	678	-	-	616
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	180	180	-	-	-
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	6 708	2 908	3 800	-	-
TOTAL	61 694	32 800	27 718	1 176	22 487

(a) Dont étalement de la plus value de Lease Back 1342k €

ETAT DES DETTES	Montant brut	à 1 an au plus	de 1 an à 5 ans	à + de 5 ans
Plus value Lease Back	1 342	122	488	732

2.8. - Provisions

Les litiges en cours, ainsi que les risques fiscaux et sociaux connus à la date d'arrêté des comptes font l'objet d'une provision pour risques.

Provisions inscrites à l'actif en k€	Montant au début de l'exercice	Augmentation dotation de l'exercice	Diminution reprise de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Provisions réglementées	78	22	-	100
Provision sur titres de participation	2 090	41	-	2 131
Provisions sur comptes clients	13	-	13	-
Provisions sur CC	-	-	-	-
Autres provisions pour dépréciations				
- Provisions pour Actions Propres	128	-	42	86
- Provisions dépréc. VMP	-	-	-	-
- Provisions s/cptes Débiteurs	63	-	-	63
- Provision mali technique	434	-	-	434
Total	2 806	63	55	2 814

La provision sur titres de participation constatée en 2014 concerne :

- IDEF pour 41 K€

Les provisions sur titres de participation s'élèvent à la somme de 2 131 K€ :

- CMI	40 K€
- IDEF	162 K€
- NORD TRANSMISSION	331 K€
- RESALLIANCE CONSEIL	1 598 K€

2.9 – Valeurs mobilières de placement et disponibilités

Les valeurs mobilières de placement sont portées à l'actif pour le coût d'achat hors frais accessoires.

Au 31/12/2014, les CDN font apparaître des intérêts courus pour 105 437 €.

- Actions propres : 584 781 € provisionnées pour 86 504 €
- Sicav de trésorerie et placements : 7 715 000 €
- Disponibilités : 2 313 442 €

2.10. – Comptes de régularisation

A l'actif, ce poste s'élève à 152 558 € et se compose :

PRODUITS A RECEVOIR En euros	Montant En euros
Intérêts courus sur prêts	2 744
Intérêt courus	105 438
Factures à établir	21 173
Avoir à recevoir	5 533
Produits à recevoir de l'Etat	16 578
Produits à recevoir financier	1 092
Total	152 558

A l'actif, ce poste s'élève à 41 322.50 € et se compose :

CHARGES CONSTATEES D'AVANCE En Euros	Montant en Euros
Charges d'Exploitation	41 322,50
Total	41 322,50

Au passif, les charges à payer s'élèvent à 414 565 € et se composent :

CHARGES A PAYER En euros	Montant En euros
Interêts courus et non échus	27 715
Fournisseurs Factures non parvenues	92 329
Fournisseurs Immo Factures non parv.	-
Personnel	43 296
Personnel Congés à Payer	81 474
Etat charges payer	43 495
Organismes sociaux à payer	67 485
Charges à payer	56 607
Intérêts bancaires à payer	435
Autres dettes	1 729
Total	414 565

Au passif, les produits constatés d'avance s'élèvent à 1 792 856 € et se composent :

Produits constatés d'avance En euros	Montant En euros
Exploitation	450 924
Financier	
Exceptionnel	1 341 932
Total	1 792 856

Conformément aux dispositions fiscales et comptables, l'IRD a opté pour l'étalement de la plus-value de cession bail sur la durée du crédit bail de 15 ans. Ce passif sera repris au résultat sur la durée du contrat au prorata des loyers.

2.11 Tableau des filiales et participations

Renseignements détaillés sur chaque filiale et participation dont la valeur excède 1% du capital de la société astreinte à la publication	INFORMATIONS FINANCIERES en euros							
	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part du capital détenue (en %)	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Montant des prêts et avances accordés	Valeur nette comptable des participations	Chiffres d'affaires HT	Montant des dividendes encaissés
1/ Filiales (détenues à + 50%)								
Forelog	7 400 000	300 391	95,00	289 020		7 654 893	1 183 072	288 230
Resalliance Conseil	1 427 600	-535 216	94,90	42 908		1 707 157	0	
Nord Transmission	330 000	-2 358	100,00	36 600		959 011	700 593	
Millepertuis	2 400	3 141	100,00	338 039		2 288	0	325 500
CMI	375 000	23 402	93,61	-7 437		540 574	0	
Croissance Nord Pas de Calais	48 400 884	2 328 128	57,53	748 991		30 967 847	0	
Batxis	36 893 086	4 986 401	98,16	143 036	1 766 817	41 316 176	2 417 023	568 993
Epargnance	745 547	56 290	73,24	3 319		606 647	0	
Sci du 36	1 775 000	-433	70,10	-433		1 244 250	1 067	
Irdec	190 000	-15 560	100%	-939		190 532		
2/ Filiales (détenues de 10% à 50%)								
IDEF	2 300 000	-599 675	30,43	-49 544		537 478	0	
Nord Financement	4 338 156	-686 077	21,08	10 818		915 789	459 389	
ADER	3 030 000	-1 078 131	18,15	-229 058		550 000	17 350	
Generation 2020	2 389 000	-23 153	42,19	-8 781		1 053 727	0	
2C Invest	3 000 000	-497 117	21,70	-103 435		651 000	7 000	
Shopping Innovation						80 000		
3/ Filiales (détenues de 1% à 10%)								
Nord Création-Alliansys	14 920 840	1 518 874	5,58	232 768		946 288	503 580	1 857
Des étoiles plein les yeux	2 700 000	-4 677 028	5,00	-2 052 222		135 000	3 464 926	
4/ TIAP								
Fonds Régional de Garantie NRDC			2,25			37 405		
FCPR FRANCO CHINOIS			3,70			906 210		
VIVES II	25 680 000	-2 501 094	4,67	-2 501 094		2 000 000	0	
G.E.I	33 312 735	6 299 618	18,10%	-982 357		10 000 000	0	
Tour Euravenir	4 900 000	-807 034	0,00%	-326 759	1 254 433	10	332 998	
Bois Achelle			0,25%			243		
FIMMO 2007	1 700 000	-232 360	0,10%	-227 184		10	4 816	
FCPR GEI	33 312 735	6 299 618	14,98%	-982 357		43 700	0	
Golf de bondues						1 029		
SCFARIS			0,19%			200 117		
OSEO BDPME			0,04%			232 485		4 710
La Vigne			0,05%			400		
Nord Mobilité			0,01%			46		
SABETON						68		1
VERT Touquet			0,01%			45		
VAUBAN			0,44%			16 000		1 092
SCP GEI	1 180 000	-14 367	3,59%	-1 532		70 000	0	
POINCARE GESTION	283 400	226 124	11,01%	210 389		31 200	1 646 710	4 680
CAP CROISSANCE						2 000 000		
Sirs	200 000	-37 068	0,05	-37 068		125	51 361	
TOTAL GENERAL					3 021 250	105 617 749		1 195 073

2.12 Composition du capital social

Mouvements des titres	Nombres	valeur nominal	capital social
Titres en début d'exercice	2 903 273	15,25	44 274 913
Titres émis ou variation du nominal			
Titres remboursés ou annulés			
Titres en fin d'exercice	2 903 273	15,25	44 274 913

Nota – la Société IRD Détient 36 212 actions propres au 31 décembre 2014 acquises à la valeur nominale de 15,25 Euros. La valeur nette comptable en fin d'exercice est de 498 277.12 Euros, ces actions sont présentées au poste « VMP » car acquises dans le cadre d'un contrat de liquidité et d'animation de cours.

2.13 Variation des CAPITAUX PROPRES (en Euros)

POSTE	Situation au début d'exercice	Affectation du résultat	Résultat de l'exercice	Amortissements dérogatoires	Distribution sur actions propres	Situation à la Clôture
Capital souscrit appelé versé	44 274 913					44 274 913
Prime d'apport	13 081 154					13 081 154
Emission BSAAR	177 099					177 099
Réserve légale	3 186 268					3 186 268
Autres Réserves	6 249 524					6 249 524
Report à Nouveau	1 318 523	-1 280 488				38 034
Résultat	- 1 280 488	1 280 488	728 940			728 940
Provisions réglementées	77 684			21 990		99 674
Total	67 084 677	- 0	728 940	21 990	-	67 835 606

2.14 – Postes du bilan relatifs aux filiales et participations

	Montant concernant les entreprises	
	liées	avec lesquelles la Société a un lien de participation
Capital souscrit non appelé		
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles		
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles		
Participations	87 908 077.25	2 439 522.60
Créances rattachées à des participations		
Prêts		
Comptes courants filiales	5 911 034.25	
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille		
Autres titres immobilisés		
Autres immobilisations financières	83 040.71	
Avances et acomptes versés sur commandes		
Créances clients et comptes rattachés	44 436.85	
Autres créances	5 533.34	
Capital souscrit appelé, non versé		
Valeurs mobilières de placement		
Instruments de trésorerie (actif)		
Disponibilités		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Comptes courants filiales	21 804 325.54	219 246.23
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	55 550.96	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	616 024.07	
Instruments de trésorerie (passif)		
Charges financières	144 957	
Produits financiers	106 189	104 735.83
Dividendes reçus	1 184 590	10 484

2.15 – Provisions réglementées

A compter de 2009, les frais d'acquisition sur titres sont immobilisés et font l'objet d'un amortissement dérogatoire sur 5 ans en mode linéaire avec prorata temporis.

• <u>Résultat Cessions des titres :</u>	+ 695 K€
Prix de cession	4 449 K€
Valeur comptable	- 3754 K€
• <u>Rétrocession CATHAY :</u>	- 44 K€
• <u>Produits sur exercices antérieurs :</u>	+ 2 K€

3.5 - Chiffre d'Affaires

Au 31/12/2014, le chiffre d'affaires s'élève à 3 941 K€ (contre 3 857 K€ en 2013).

• <i>Nature du Chiffre d'Affaires :</i>	
• Prestations (comptabilité, juridique, encadrement)	575 K€
• Locations et charges locatives Entreprises et Cités	1 932 K€
• Management Fees	581 K€
• Frais de cautionnements	209 K€
• Mise à disposition de personnel	15 K€
• Frais de communications	167 K€
• Locations et charges locatives filiales	182 K€
• Refacturation diverses	280 K€

- *Répartition géographique du Chiffre d'Affaires :*
L'intégralité du chiffre d'affaires d'IRD a été réalisé en France.

4.1 – Consolidation

Les comptes de la société IRD sont inclus dans les comptes consolidés du Groupe IRD selon la méthode de l'intégration globale en qualité de société mère du groupe.

4.2 – Cession bail

Le 27 décembre 2010, l'IRD a cédé l'immeuble E&C (apporté par la SCI GI lors de la fusion) à un pool de crédits-bailleurs immobiliers pour le prendre en crédit bail immobilier sous 15 ans.

L'immeuble d'une VNC de 12 487 K€ a été cédée pour 14 317 K€, soit une plus value de 1 830 K€. Concomitamment, une avance preneur de 4 M€ a été versée. Conformément aux dispositions fiscales et comptables, l'IRD a opté pour l'étalement de la plus value de cession bail sur la durée du crédit bail de 15 ans. Ce passif, présenté en « produits constatés d'avance », sera repris au résultat sur la durée du contrat au prorata des loyers.

Au 01/05/2011, les travaux d'agrandissement du campus d'Entreprises et Cités ont été réceptionnés. Ces travaux font l'objet d'une enveloppe de financement en Crédit Bail de 6 745 K€.

Ces travaux ont généré un loyer de crédit bail sur l'exercice de 491 911.69 euros.

5.1 - CAUTION

Ces engagements portent sur des cautionnements d'emprunts bancaires ou facilité de trésorerie qui se résument comme suit :

CAUTIONS DONNEES PAR IRD			
Nom de la banque	Entité	Capital restant du en euros au 31/12/2014	
Emprunt Crédit Coopératif	FORELOG	9 854 969	Engagement caution à hauteur du capital restant dû + intérêts et accessoires
Emprunt Crédit du Nord	FORELOG	1 963 001	
Emprunt HSBC	TOUR EURAVENIR	3 525 692	
TOUR EURAVENIR	TOUR EURAVENIR	600 000	
Emprunt Caisse d'Épargne	FORELOG	1 047 206	
Emprunt BNP	FORELOG	2 165 006	
Emprunt Société Générale	SIRS	785 900	
Lignes de Tirage BNP	DES ETOILES PLEIN LES YEUX	848 263	
IMMOBILIERE ET TERRITOIRES	IMMOBILIERE ET TERRITOIRES	60 142	
BATIXIS	BATIXIS	2 051	
CRECHE ET ENTREPRISES	CRECHE ET ENTREPRISES	11 919	

5.2. AUTRES ENGAGEMENTS DONNES

Dans le cadre de l'augmentation de capital de la société AVENIR ET TERRITOIRES, une promesse d'achat des titres de cette société par IRD au bout de 7 années a été mise en place. Cette promesse d'achat concerne 44 712 actions sur un total de 202 579 actions pour une valeur nominale de 4 471 200 €.

La société IRD a signé un contrat de crédit bail en date du 27 Décembre 2010.

A la clôture, selon les échéanciers Tranche A et Tranche B (nouvel échéancier de juin 2012), la dette de C.B.I s'élève à 16 376 K€.

Suite à l'acquisition des titres du FCPR CATHAY CAPITAL à CROISSANCE NORD PAS DE CALAIS, un engagement de partage de la plus value a été signé. La société IRD s'engage à rétrocéder sur la base de 10 % de la plus ou moins value comptable constatée dans ses comptes sociaux à la clôture du FCPR ou à la date à laquelle IRD procéderait à la cession à un tiers de tout ou partie de ses 3000 parts acquises auprès de CROISSANCE NORD PAS DE CALAIS.

Au 31/12/2014, une rétrocession envers CROISSANCE NORD PAS DE CALAIS a été comptabilisée pour la somme de 43 635 euros.

5.3 ENGAGEMENTS RECUS

Suite à l'apport de RESALLIANCE CONSEIL au groupe IRD, la société RESALLIANCE SA a donné son accord pour une prise en charge de 50% des pertes éventuelles pour le cas où il s'avèrerait que cet apport n'apporterait pas les fruits escomptés et indemnise IRD Nord Pas de Calais à hauteur de 900 000 €, cette somme pouvant faire l'objet d'un ajustement en fonction du cout final par RESALLIANCE CONSEIL.

La société RESALLIANCE SA se porte caution à hauteur de 1 250 K€ pour IRD dans le cadre de la souscription de l'émission d'obligations de la société Des étoiles plein les yeux.

5.4 ENGAGEMENT DE RETRAITE

Une indemnité de départ en retraite est calculée sur la base de l'ancienneté du salarié à la clôture de l'exercice en fonction du temps restant à courir jusqu'à la date anniversaire de ses 65 ans et en fonction d'une table de mortalité mixte et de la probabilité pour le salarié d'être présent dans l'entreprise à l'âge de la retraite. Le calcul s'appuie sur les dispositions propres au droit et/ou la convention collective applicable, sachant qu'il est systématiquement retenu le critère le plus favorable pour l'employé.

Le montant ainsi calculé est ensuite actualisé et proratisé en fonction du nombre d'années restant à courir jusqu'à la date de départ.

Au 31/12/2014, cet engagement s'élève pour les salariés permanents à 168 250 € et le montant d'indemnité actualisé et proratisé à la somme de 60 667 € couvert par une assurance souscrite auprès de l'Union Financière de France UFF.

La détermination du montant des engagements de retraite tiens compte des éléments suivants :

- *salaire mensuel*
- *taux de charge de 40 %*
- *âge du salarié*
- *ancienneté du salarié dans l'entreprise*
- *hypothèse d'évolution salariale annuelle de 2 %*
- *probabilité de survie du salarié jusqu'à sa mise à la retraite*
- *probabilité de prise de retraite au sein de l'entreprise*

5.5 ENGAGEMENT DE CREDIT BAIL

	ENSEMBLE IMMOBILIER
Valeur d'origine	21 220 159
Amortissement	
- Cumuls exercices antérieurs	3 391 566
- Dotation de l'exercice	1 244 170
TOTAL	4 635 736
Redevances payées	
- Cumuls exercices antérieurs	4 662 394
- Exercice	1 535 512
TOTAL	6 197 906
Redevances restant à payer	
- A 1 an au plus	1 692 082
- A plus d'1 an et 5 ans au plus	6 771 419
- A plus de 5 ans	10 232 118
TOTAL	18 695 619
Valeur résiduelle	
- A 1 an au plus	
- A plus d'1 an et 5 ans au plus	
- A plus de 5 ans	1
TOTAL	1
Montant pris en charge dans l'exercice	1 535 512
Solde de l'avance preneur	3 028 694

5.6 TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIEES

Parties liées	Nature de la convention avec la partie liée	Montant des transactions avec la partie liée	Autres informations
Association ARS TERRA	Convention de partenariat	1 500 €	
Batixis	Garantie par nantissement	208 595 actions BATIXIS	
GSR	Convention de partenariat	51 000 €	
Forelog	Cautionnements	150 302 €	Rémunération à 1% en 2014 contre 0.20% avant
CCI Grand Lille	Emprunt obligataire	3 000 000 €	Charges financières : 120 000 €
SCI Toureuravenir	Cautionnements	41 257 €	Rémunération à 1% en 2014 contre 0.20% avant
Immobilière et Territoires	Cautionnements	601 €	Rémunération à 1% en 2014 contre 0.20% avant
Batixis	Cautionnements	21 €	Rémunération à 1% en 2014 contre 0.20% avant
Crèches et Entreprises	Cautionnements	119 €	Rémunération à 1% en 2014 contre 0.20% avant
Gipel	Emprunt obligataire	3 000 000 €	Charges financières : 120 000 €
Humanis	Emprunt obligataire	3 000 000 €	Charges financières : 165 000 €
Les Etoiles plein les yeux	Cautionnements	8 483 €	Rémunération à 1% en 2014 contre 0.20% avant
Sci Sirs	Cautionnements	7 859 €	Rémunération à 1% en 2014 contre 0.20% avant
Crédit Coopératif	Emprunt obligataire	1 000 000 €	Charges financières : 40 000 €
Crédit Coopératif	Emprunt obligataire	1 000 000 €	Charges financières : 40 000 €
CCI Grand Lille	Avance en compte courant	2 000 000 €	Charges financières : 92 476.48 €
Gipel	Avance en compte courant	1 487 400 €	Charges financières : 15 208.67 €