



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 2015
Institut Régional de Développement de la région Nord-Pas-de-Calais SA
40 rue Eugène Jacquet - 59700 Marcq-en-Baroeul
Ce rapport contient 32 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 2015

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 2015, 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 1.2.3 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.

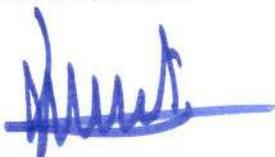
En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle et à l'identité des détenteurs du capital vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Marcq en Baroeul, le 28 avril 2016

La Madeleine, le 28 avril 2016

KPMG Audit Nord

Aequitas Audit



Patrick Lequint
Associé

Jean-François Darrousez
Associé

Bilan

Compte de résultat

Annexe

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2015	31/12/2014
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	146 708	133 527	13 180	37 752
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	650 000
Constructions	542 376	57 299	485 077	478 754
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	335 567	64 839	270 729	145 957
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	93 132 963	2 721 387	90 411 576	90 333 808
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	20 205 216	496 237	19 708 979	17 839 506
Prêts	94 872		94 872	96 701
Autres immobilisations financières	2 807 655		2 807 655	3 122 535
ACTIF IMMOBILISE	118 364 507	3 907 438	114 457 069	112 720 012
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	236 412		236 412	219 219
Autres créances	5 916 950	63 467	5 853 482	5 916 490
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	7 899 867	88 122	7 811 745	8 318 715
(dont actions propres : 570 429)				
Disponibilités	5 662 185		5 662 185	2 313 442
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	83 800		83 800	41 323
ACTIF CIRCULANT	19 799 215	151 590	19 647 625	16 809 189
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	138 163 721	4 059 028	134 104 694	129 529 201

Rubriques		31/12/2015	31/12/2014
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	13 258 253
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)			
Réserve légale		3 222 715	3 186 268
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)			
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)		5 963 906	6 249 524
Report à nouveau		12 007	38 034
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		1 718 092	728 940
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées		105 338	99 674
CAPITAUX PROPRES		68 555 224	67 835 606
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	15 300 000
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		5 662 633	10 366 179
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)		32 062 628	25 954 683
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
DETTES D'EXPLOITATION			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		271 262	275 741
Dettes fiscales et sociales		473 741	618 111
DETTES DIVERSES			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		9 065 981	6 708 086
Autres dettes		1 041 156	677 938
COMPTES DE REGULARISATION			
Produits constatés d'avance		1 672 068	1 792 856
DETTES		65 549 469	61 693 595
Ecarts de conversion passif			
TOTAL GENERAL		134 104 694	129 529 201

Rubriques	France	Exportation	31/12/2015	31/12/2014
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	3 937 845		3 937 845	3 940 628
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	3 937 845		3 937 845	3 940 628
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			27 817	17 921
Autres produits			1	1
PRODUITS D'EXPLOITATION			3 965 662	3 958 550
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			2 801 199	2 976 648
Impôts, taxes et versements assimilés			229 706	241 888
Salaires et traitements			1 018 382	1 009 198
Charges sociales			512 175	530 716
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			67 715	77 256
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges			110 030	112 375
CHARGES D'EXPLOITATION			4 739 207	4 948 080
RESULTAT D'EXPLOITATION			-773 545	-989 530
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			2 756 831	1 405 998
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			2 090	3 593
Autres intérêts et produits assimilés			20 247	29 001
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			330 976	41 735
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			97 195	146 828
PRODUITS FINANCIERS			3 207 340	1 627 155
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			1 418 558	41 180
Intérêts et charges assimilées			1 418 284	1 533 262
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				2 681
CHARGES FINANCIERES			2 836 842	1 577 123
RESULTAT FINANCIER			370 498	50 032
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			-403 047	-939 498

Rubriques	31/12/2015	31/12/2014
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	3 912	1 205
Produits exceptionnels sur opérations en capital	2 053 623	5 825 606
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	2 057 535	5 826 811
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	64 789	43 766
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	396 186	4 630 076
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	5 664	21 990
CHARGES EXCEPTIONNELLES	466 639	4 695 832
RESULTAT EXCEPTIONNEL	1 590 896	1 130 979
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	-530 243	-537 459
TOTAL DES PRODUITS	9 230 538	11 412 516
TOTAL DES CHARGES	7 512 445	10 683 577
BENEFICE OU PERTE	1 718 092	728 940

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 2015

PREAMBULE

L'INSTITUT REGIONAL DE DEVELOPPEMENT DE LA REGION NORD PAS DE CALAIS (ci après désigné 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 2015 d'IRD NORD PAS DE CALAIS a été marqué par les événements suivants :

- *Entrée au 01/01/2015 des dossiers SCI FEE DES REVES et de la SAS DES DEUX PONTS au sein du périmètre de l'intégration fiscale d'IRD.*
- *Souscription en 11/2015 au FCPR CATHAY III à hauteur de 5 000 000 € (Versement de 50 000 € fin 2015, reste un engagement de 4 950 000 € à libérer).*
- *IRD a perçu des dividendes de BATIXIS pour 2 133 K€, de NORD CREATION pour 12 K€, de CROISSANCE NORD PAS DE CALAIS pour 410 K€ et de FORELOG pour 21K€.*
- *Sur les 3 Millions initiaux qui dataient du 29/10/2013 et dont le dernier remboursement était prévu au 29/10/2016, IRD a procédé au remboursement par anticipation du compte courant de la CCI GRAND LILLE le 29/04/2015 pour la somme de 1.5 Million.*
- *IRD a cédé sa marque NORD TRANSMISSION.*
- *IRD a distribué en 07/2015 un dividende unitaire de 0.35 € à ses actionnaires.*
- *En date du 28/09/2015, IRD a été remboursé par DES ETOILES PLEIN LES YEUX des obligations convertibles pour un montant de 2.5 Millions.*
A cette même date IRD a cédé ses titres DES ETOILES PLEIN LES YEUX qui s'élevaient à 135 000 €, et cédé pour la somme de 358 450 €.
- *Rachat de titres EPARGNANCE pour la somme de 30 K€.*
- *Versement au Fond Régional de Garantie en 11/2015 pour 39 K€.*
- *Le FCPR CATHAY CAPITAL I a dégagé dans les comptes sociaux d'IRD une plus value de 1 326 500 €.*
- *Versement à FINOVAM GESTION de 110 200 € en 2015.*
- *Participation à l'augmentation de capital de CROISSANCE NORD PAS DE CALAIS par compensation avec les dividendes pour la somme de 410 K€.*
- *Participation à l'augmentation de capital de NORD CREATION par compensation avec les dividendes à hauteur de 12 K€ en 06/2015 et participation à une seconde augmentation de capital le 23/11/2015 avec un versement de 166 K€.*
- *L'IRD a versé à VIVES II la somme de 200 000 € en date du 12/11/2015 en complément des précédents versements de 500 000 €. Reste à l'IRD un engagement de 1.3 Million.*
- *L'IRD a versé 330 000 € à CAP CROISSANCE sur 2015 en complément du précédent versement de 30 000 €. Il reste à l'IRD 1 640 000 € à verser.*
- *Libération de parts B au FCPR GEI pour 8 285 € en 11/2015. L'engagement d'IRD restant à libérer s'élève à 4 142.50 €.*
- *L'IRD a versé 2 Millions à GEI (Génération Entrepreneur Investisseur) en complément des précédents versements de 7 Millions. Il reste un engagement d'un Million à l'IRD au 31/12/2015.*
- *Versement à SHOPPING INNOVATION du solde de notre engagement pour la somme de 40 000 €.*
- *Versement au SCP GEI de 13 820.51 € en 2015 en complément des précédents versements de 49 341.02 €. Reste un engagement de 6 838.47 € à libérer.*

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).

1.2 – Principales méthodes

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

1.2.1. – 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.*

1.2.2. – 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

1.2.3. – 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.

1.2.4. – 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.

1.2.5 – 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 a pour conséquence d'amener la valeur des ces VMP à la valeur du marché. A défaut il est retenu la valeur à fin décembre 2015 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.*

1.2.6 – 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 90 k€.

1.2.7 – 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.

1.2.8 – 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.

1.2.9– 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.

2.1– 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	144	3			147
Droits et Marques	50		50		0
Mali Technique de Fusion	449				449
Total immobilisations incorporelles	643	3	50	0	596
Terrain	650				650
Construction et Agencements	587	159			746
Install. Matériel et Outillage	15		13		2
Matériel de bureau, informatique, mobilier	123	13	7		129
Immobilisations en cours	0				0
Total immobilisations corporelles	1 375	172	20	0	1 527
Total immobilisations corporelles et incorporelles	2 018	175	70	0	2 123

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	107	27			134
Droits et Marques	50		50		0
Total immobilisations incorporelles	157	27	50	0	134
Construction+Agencement construction	39	27			66
Install. Matériel et Outillage	14		13		1
Matériel de bureau, informatique, mobilier	48	13	7		54
Total immobilisations corporelles	101	40	20		121
Total immobilisations corporelles et incorporelles	258	67	70		255

2.3– Immobilisations financières (en milliers d’Euros)

LES PRINCIPAUX MOUVEMENTS CONCERNENT :

- Souscription en 11/2015 au FCPR CATHAY III à hauteur de 5 000 000 € (Versement de 50 000 € fin 2015, reste un engagement de 4 950 000 € à libérer).
- En date du 28/09/2015, IRD a été remboursé par DES ETOILES PLEIN LES YEUX des obligations convertibles pour un montant de 2.5 Millions.
A cette même date IRD a cédé ses titres DES ETOILES PLEIN LES YEUX qui s'élevaient à 135 000 €, et cédé pour la somme de 358 450 €.
- Rachat de titres EPARGNANCE pour la somme de 30 K€.
- Versement au Fond Régional de Garantie en 11/2015 pour 39 K€.
- Versement à FINOVAM GESTION de 110 200 € en 2015.
- Participation à l'augmentation de capital de CROISSANCE NORD PAS DE CALAIS par compensation avec les dividendes pour la somme de 410 K€.

- Participation à l'augmentation de capital de NORD CREATION par compensation avec les dividendes à hauteur de 12 K€ en 06/2015 et participation à une seconde augmentation de capital le 23/11/2015 avec un versement de 166 K€.
- L'IRD a versé à VIVES II la somme de 200 000 € en date du 12/11/2015 en complément des précédents versements de 500 000 €. Reste à l'IRD un engagement de 1.3 Million.
- L'IRD a versé 330 000 € à CAP CROISSANCE sur 2015 en complément du précédent versement de 30 000 €. Il reste à l'IRD 1 640 000 € à verser.
- Souscription de parts B au FCPR GEI pour 8 285 € en 11/2015. L'engagement d'IRD restant à libérer s'élève à 4 142.50 €.
- L'IRD a versé 2 Millions à GEI (Génération Entrepreneur Investisseur) en complément des précédents versements de 7 Millions. Il reste un engagement d'un Million à l'IRD au 31/12/2015.
- Versement à SHOPPING INNOVATION du solde de notre engagement pour la somme de 40 000 €.
- Versement au SCP GEI de 13 820.51 € en 2015 en complément des précédents versements de 49 341.02 €. Reste un engagement de 6 838.47 € à libérer.
- Reclassement des titres IRDEC en participations liées.
- Cession de titres GENERATION 2020 qui valaient 100 000 € et cédés pour 103 613 €.
- Cession des titres NORD MOBILITE suite à liquidation pour 19.48 €, ils avaient été acquis pour 45.73 €.

Titres	Nombre de titres détenus au 31/12/2015	Titres détenus au 31/12/2014 (en K€)	Acquisition de l'exercice (en K€)	Transfert (en K€)	Cession de l'exercice (en K€)	Titres détenus au 31/12/2015 (en K€)	Pourcentage de détention directe	Provision 31/12/2015 (en K€)
<u>INTRA GROUPE :</u>								
ADER	5 500	550				550	12,70%	
BATIXIS	1 822 608	41 316				41 316	98,16%	
CMI	351 022	581				581	93,61%	40
CROISSANCE NORD PAS DE CALAIS	161 948	30 988	410			31 398	57,71%	
EPARGNANCE	571 645	607	29			636	76,67%	
FORELOG	703 000	7 655				7 655	95,00%	
IDEF	700	700				700	30,43%	215
MILLEPERTUIS	15 000	2				2	100,00%	
NORD CREATION-ALLIANSYS	72 788	946	179			1 125	5,59%	
IRDEC		190		- 190		-		
NORD TRANSMISSION	13 200	1 290				1 290	100,00%	
TOUR EURAVENIR	1	-				-	0,00%	
RESALLIANCE CONSEIL	315 068	3 305				3 305	94,90%	2 276
2C INVEST	651	651				651	21,70%	
SIRS	1	0,10				0,10	0,05%	
SCI DU 36	4 977	1 244				1 244	48,32%	
FIMMO 2007	1	-				-	0,00%	
GENERATION 2020	908	1 054			100	954	38,01%	
<i>sous total</i>		91 079	618	- 190	100	91 407		2 531
<u>LEES :</u>								
FONDS REGIONAL DE GARANTIE NFDG	1 658	37	40			77	2,25%	
FINOVAM GESTION		-	110			110	31,49%	
IRDEC	190 000	-		191		191	100,00%	191
NORD FINANCEMENT	12 044	916				916	21,94%	174
OSEO BDPME	15 589	232				232	0,04%	
SOFARIS	8 694	200				200	0,19%	
<i>sous total</i>		1 385	150	191	-	1 726		365
<u>TIAP :</u>								
BOIS ACHELLE	1	0,20				0,20	0,03%	
FCPR FRANCO CHINOIS CATHAY (IRD)	2 000	66				66	1,49%	
FCPR FRANCO CHINOIS CATHAY (CRN)	3 000	840				840	2,24%	322
FCPR CATHAY III		-	5 000			5 000		
GOLF DE BONDUES	3	1				1		
LA VIGNE	2	0,40				0,40	0,05%	
NORD MOBILITE		-				-		
SABETON	5	-				-		
VERT TOUQUET	1	-				-	0,01%	
SCI VAUBAN	1	16				16	0,44%	
FCPR G.E.I	10 000	10 000				10 000	20,11%	
VIVES II	20 000	2 000				2 000	4,70%	
FCPR GEI (parts B)	8 285	44				44	15,00%	
SCP GEI	700	70				70	3,59%	
PONCARE 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		135			135	-		
<i>sous total</i>		15 284	5 000	-	135	20 149		322
BFCC		54	1			55		
<u>OBIGATIONS CONVERTIBLES</u>								
DES ETOILES PLEIN LES YEUX		2 500			2 500	-		
TITRES DE PARTICIPATION		110 302	5 769	1	2 735	113 337		3 218

2.4 TIAP

VALEUR ESTIMATIVE DU PORTEFEUILLE DE TIAP						
Exercice 2015	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	6 723 395	6 723 395	6 723 395	4 224 106	4 224 106	4 224 106
- Au cours de bourse						
- D'après la situation nette						
- D'après la situation nette réestimée						
- D'après une valeur de rendement ou rentabilité	11 116 111	11 116 111	13 922 957	15 981 110	15 659 090	18 094 865
- D'après la valorisation à l'entrée						
VALEUR ESTIMATIVE DU PORTEFEUILLE	17 839 506	17 839 506	20 646 352	20 205 216	19 883 196	22 318 971

VARIATION DE LA VALEUR DU PORTEFEUILLE DE "TIAP"			
	Valeur du portefeuille	Valeur comptable	valeur estimative
Mouvements de l'exercice 2015			
Montant à l'ouverture de l'exercice		17 839 506	20 646 352
+ Acquisitions de l'exercice		5 000 100	5 000 100
- Cessions de l'exercice (en prix de vente)		4 184 970	4 184 970
+ Reprises de provisions sur titres cédés			
+ Plus-values sur cessions de titres			
. détenus au début de l'exercice		1 549 924	965 517
. acquis dans l'exercice			
+ Variation de la provision pour dépréciation du portefeuille		-322 020	-322 020
Autres variations de plus-values latentes			
- sur titres acquis dans l'exercice			
- sur titres acquis antérieurement			213 336
Autres mouvements comptables		656	656
Montant à la clôture		19 883 196	22 318 970

2.5– Créances clients

	Décembre 2014	Décembre 2015
Clients	198	214
Factures à établir	21	22
TOTAL	219	236

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)
- Fée des Rêves (depuis le 01/01/2015)
- Des Deux Ponts (depuis le 01/01/2015)

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	95	64	30		
Autres immobilisations financières	2 808	276	1 086	1 446	20
Autres créances clients	236	236			49
Etat et autres collectivités	87	87			
Charges constatées d'avance	84	84			23
Debiteurs divers	2	2			2
Groupe et associés	5 828	5 828			5 828
TOTAL	9 140	6 577	1 116	1 446	5 922

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 31/12/2015, le solde de l'avance preneur est de 2 776 075.95 €.

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		15 300		
Auprès des établissements de crédits	5 663	2 691	2 972		
Emprunts et dettes financières diverses	32 063	30 132	1 487	444	29 949
Fournisseurs et comptes rattachés	271	271			27
Personnel et comptes rattachés	125	125			
Etat et collectivités	167	167			
Produits constatés d'avance (a)	1 672	574	488	610	20
Autres dettes	1 041	1 041			1 041
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	182	182			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	9 066	3 876	5 190		
TOTAL	65 550	39 059	25 437	1 054	31 037

(a) dont étalement de la plus value de lease back 1 220 K€

ETAT DES DETTES	Montant brut	à 1 an au plus	de 1 an à 5 ans	à + de 5 ans
Plus value Lease Back	1 220	122	488	610

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	100	5		105
Provision sur titres de participation	2 131	1 417	331	3 217
Provisions sur comptes clients	-	-	-	-
Provisions sur CC	-	-	-	-
Autres provisions pour dépréciations				
- Provisions pour Actions Propres	86	2		88
- Provisions dépréc. VMP	-	-	-	-
- Provisions s/cptes Débiteurs	63	-	-	63
- Provision mali technique	434	-	-	434
Total	2 814	1 424	331	3 907

La provision sur titres de participation de 1 417 K€ constatée en 2015 concerne :

- IDEF pour 52 K€
- RESALLIANCE CONSEIL pour 678 K€
- CATHAY pour 322 K€
- NORD FINANCEMENT pour 174 K€
- IRDEC pour 191 K€

La reprise de provision sur titres de participation concerne NORD TRANSMISSION pour 331 K€.

Les provisions sur titres de participation cumulées s'élèvent à la somme de 3 217 K€ et se ventile comme suit :

- CMI 40 K€
- IDEF 214 K€
- NORD FINANCEMENT 174 K€
- RESALLIANCE CONSEIL 2 276 K€
- CATHAY 322 K€
- IRDEC 191 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 31/12/2015, les CDN font apparaître des intérêts courus pour 29 438 €.

- Actions propres : 570 429 € provisionnées pour 88 122 €
- Sicav de trésorerie et placements : 7 300 000 €
- Disponibilités : 5 662 185 €

2.10. – Comptes de régularisation

A l'actif, les produits à recevoir s'élèvent à 68 137 € et se composent :

PRODUITS A RECEVOIR En euros	Montant En euros
Intérêts courus sur prêts	915
Intérêt courus	29 438
Factures à établir	22 550
Avoir à recevoir	2 013
Produits à recevoir de l'Etat	13 221
Produits à recevoir financier	-
Total	68 137

A l'actif, les charges constatées d'avance s'élèvent à 83 800 € et se composent :

CHARGES CONSTATEES D'AVANCE En Euros	Montant en Euros
Charges d'Exploitation	83 800,00
Total	83 800,00

Au passif, les charges à payer s'élèvent à 423 179 € et se composent :

CHARGES A PAYER En euros	Montant En euros
Interêts courus et non échus	19 952
Fournisseurs Factures non parvenues	114 194
Fournisseurs Immo Factures non parv.	-
Personnel	49 529
Personnel Congés à Payer	75 641
Etat charges payer	17 416
Organismes sociaux à payer	64 394
Charges à payer	82 053
Intérêts bancaires à payer	-
Autres dettes	-
Total	423 179

Au passif, les produits constatés d'avance s'élèvent à 1 672 068 € et se composent :

Produits constatés d'avance En euros	Montant En euros
Exploitation	452 130
Financier	
Exceptionnel	1 219 938
Total	1 672 068

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	214 619	95,00	-63 572		7 654 893	1 105 377	21 090
Resalliance Conseil	1 427 600	-343 170	94,90	192 047		1 029 124	0	
Nord Transmission	330 000	385 990	100,00	388 348		1 289 987	1 282 901	
Millepertuis	2 400	-68	100,00	-3 209		2 288	0	
CMI	375 000	9 780	93,61	-6 183		540 574	0	
Croissance Nord Pas de Calais	48 826 140	-180 389	57,71	-1 898 364		31 397 709	0	409 700
Batixis	36 893 086	5 837 071	98,16	3 008 539		41 316 176	2 014 133	2 132 451
Epargnance	745 547	88 447	76,67	32 157		636 211	0	
Sci du 36	2 575 000	-28 524	48,32	-28 524		1 244 250	1 067	
Irdec	190 000	-194 485	100%	-178 925		0	0	
2/ Filiales (détenues de 10% à 50%)								
IDEF	2 300 000	-607 309	30,43	-7 726		485 340	0	
Nord Financement	4 172 780	-673 494	21,94	12 584		741 572	22 1894	
ADER	4 330 000	-1 087 169	12,70	-9 525		550 000	43 120	
Generation 2020	2 389 000	-8 003	38,01	-4 813		953 727	0	
2C Invest	3 000 000	-483 363	21,70	13 754		651 000	12 700	
Shopping Innovation			11,27			80 000		
3/ Filiales (détenues de 1% à 10%)								
Nord Création-Alliansys	17 424 493	2 217 527	5,59	259 767		1 124 955	424 969	12 443
4/ TIAP								
Fonds Regional de Garantie NFDC			2,25			76 607		
FCPR FRANCO CHINOIS	-68 778 833	-68 746 688	3,71	32 145		584 190	0	
VIVES II			4,70			2 000 000		
FCPR GEI (Parts A)			20,11%			10 000 000		
Tour Euravenir	4 900 000	-810 819	0,00%	-3 785	1 468 861	10	813 771	
Bois Achelle	62 000	96 185	0,03%	1 379		243	0	
FIMMO 2007	1 700 000	-189 609	0,00%	42 752		10	450 547	
FCPR GEI (Parts B)			15,00%			43 700		
Golf de bondues						1 029		
SCFARIS			0,19%			200 117		
OSEO BDPME			0,04%			232 485		4 711
La Vigne	57 000	107 427	0,05%	2 385		400	1 676	
SABETON						68		1
VERT Touquet	1 600	101 755	0,01%	34 491		45	0	
VAUBAN			0,44%			1 6 000		1 092
SCP GEI	1 759 500	-15 308	3,59%	-14 959		70 000	0	
POINCARE GESTION	283 400	361 469	11,01%	120 384		31 200	1 540 189	
CAP CROISSANCE	2 708 416	-371 619		-371 619		2 000 000	0	
Sirs	200 000	22 691	0,05	59 759		125	152 309	
Cathau Capital III						5 000 000		
Finovam Gestion	350 000	43 033	31,49%	43 033		110 200	475 990	
TOTAL GENERAL					1 468 861	110 064 234		2 581 488

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 37 072 actions propres au 31 décembre 2015 acquises à la valeur nominale de 15,25 Euros. La valeur nette comptable en fin d'exercice est de 482 306.72 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	36 447				3 222 715
Autres Réserves	6 249 524	-285618				5 963 906
Report à Nouveau	38 034	-38 034			12 007	12 007
Résultat	728 940	-728 940	1 718 092			1 718 092
Provisions réglementées	99 674			5 664		105 338
Total	67 835 606	- 1 016 145	1 718 092	5 664	12 007	68 555 224

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	90411576.15	10154900.27
Créances rattachées à des participations		
Prêts		
Comptes courants filiales	5827405.31	
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille		
Autres titres immobilisés		
Autres immobilisations financières	20779.41	
Avances et acomptes versés sur commandes		
Créances clients et comptes rattachés	48618.52	
Autres créances	2012.95	
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	29948879.39	182637.02
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	26869.62	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	1040821	
Instruments de trésorerie (passif)		
Charges financières	174305.99	
Produits financiers	90048.69	
Dividendes reçus	2575684.60	

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.

3.1– Effectifs

L'effectif moyen 2015 d'IRD s'élève à 17.12 personnes.

3.2 – Résultat par action

Au 31 décembre 2015, le capital d'IRD était divisé en 2 903 273 actions. Le résultat au 31 décembre 2015 s'élevant à 1 718 092.14 €, le résultat par action ressort à +0.5918 €.

3.3 – Résultat Financier

Le résultat financier s'élève à + 370 K€ contre +50 K€ en 2014. Il se compose des éléments suivants :

Les produits financiers :

- Dividendes reçus 2 582 K€
- FORELOG = 21 K€
- BATIXIS = 2 133 K€
- CROISSANCE NPDC = 410 K€
- NORD CREATION = 12 K€
- DIVERS = 6 K€
- Reprises de provisions = 331 K€
- Sur Titres Nord Transmission = 331 K€
- Placements/revenus prêts = 119 K€
- Intérêts de compte courant = 175 K€ (dont 81 K€ avec des sociétés liées)

Les charges financières :

- Frais financiers sur emprunts et obligations = 1 209 K€
- Provisions financières = 1 419 K€
- Titres IDEF = 52 K€
- Titres RESALLIANCE CONSEIL = 678 K€
- Titres Cathay I = 322 K€
- Titres NORD FINANCEMENT = 174 K€
- Titres IRDEC = 191 K€
- Sur Actions Propres = 2 K€
- Intérêts de compte courant = 209 K€ (dont 174 K€ avec des sociétés liées)

3.4 – Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel s'élève à + 1 591 K€ (contre + 1 131K€ en 2014) et correspond pour l'essentiel à :

• <u>Amortissements dérogatoires :</u>	- 6K€
• <u>Cessions d'immobilisations :</u>	+ 130 K€
Etalement PV	122 K€
Cessions immos	7 K€
• <u>Résultat Cessions des titres :</u>	+ 1528 K€
Prix de cession	1 924 K€
Valeur comptable	- 396 K€
• <u>Rétrocession CATHAY :</u>	- 38 K€
• <u>Charges sur exercices antérieurs :</u>	- 19 K€
• <u>Charges diverses :</u>	- 4 K€

3.5 - Chiffre d'Affaires

Au 31/12/2015, le chiffre d'affaires s'élève à 3 938 K€ (contre 3 941 K€ en 2014).

• <i>Nature du Chiffre d'Affaires :</i>	
• Prestations (comptabilité, juridique, encadrement)	597 K€
• Locations et charges locatives Entreprises et Cités	1 869 K€
• Management Fees	530 K€
• Frais de cautionnements	400 K€
• Frais de communications	144 K€
• Locations et charges locatives filiales	102 K€
• Refacturation diverses	296 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 485 422.87 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 31/12/2015	
Emprunt Crédit Coopératif	FORELOG	9 257 608	Engagement caution à hauteur du capital restant dû + intérêts et accessoires
Emprunt Crédit du Nord	FORELOG	1 821 250	
Emprunt HSBC	TOUR EURAVENIR	3 218 346	
Emprunt Crédit du Nord	AVENIR ET TERRITOIRES	660 864	
Emprunt Caisse d'Epargne	FORELOG	794 822	
Emprunt BNP	FORELOG	2 102 814	
Emprunt Société Générale	SIRS	704 600	
Emprunt Société Générale	AMENAGEMENT ET TERRITOIRES HERLIES	360 000	
CPI TERENEO	FONCIERE DE LA PILATERIE	19 630 524	
Emprunt Crédit Agricole	BATIXIS	1 215 146	
SCI 3 E IMMO	SCI 3 E IMMO	192 216	

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 43 500 actions sur un total de 202 579 actions pour une valeur nominale de 4 350 000 €.

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 15 054 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 31/12/2015, une rétrocession envers CROISSANCE NORD PAS DE CALAIS a été comptabilisée pour la somme de 82 053 euros.

Corrélativement à la cession, en date du 28 Septembre 2015 des actions DES ETOILES PLEINS LES YEUX, la Société IRD s'est portée caution solidaire aux côtés des Co-cédants, les Sociétés RESALLIANCE SA ET ALLIANSYS, et envers la Société BNP PARIBAS, bénéficiaire, à hauteur d'un montant global de 1 050 000.00 €, à effet du 1er janvier 2016 et à échéance du 31 décembre 2022, au titre de la garantie conférée au cessionnaire, la société CRECHE DEVELOPPEMENT, d'une baisse globale des loyers à pratiquer par BATIXIS SAS, CRECHES ET ENTREPRISES SAS et l'ASSOCIATION SASIE, toutes entités confondues, à hauteur de 150 000 € HT annuel.

Le montant de la dite caution sera dégressif de 150 000,00 € par an jusqu'à son extinction le 31 décembre 2022.

5.3 ENGAGEMENTS RECUS

Suite à l'apport de RESALLIANCE CONSEIL au groupe IRD, la société RESALLIANCE SA avait 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.

En date du 23/12/2015, la société RESALLIANCE CONSEIL a cédé la société MAP HOLDING à Monsieur Peter VAN VLIET, par conséquent cet engagement n'existe plus au 31/12/2015.

La société RESALLIANCE SA était 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.

En date du 28/09/2015, cet engagement a pris fin suite au remboursement DES ETOILES PLEIN LES YEUX des obligations convertibles.

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 31/12/2015, cet engagement s'élève pour les salariés permanents à 160 952 € et le montant d'indemnité actualisé et proratisé à la somme de 64 113 € 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	4 635 736
- Dotation de l'exercice	1 277 802
TOTAL	5 913 538
Redevances payées	
- Cumuls exercices antérieurs	6 197 906
- Exercice	1 512 567
TOTAL	7 710 473
Redevances restant à payer	
- A 1 an au plus	1 692 385
- A plus d'1 an et 5 ans au plus	6 772 694
- A plus de 5 ans	8 450 354
TOTAL	16 915 433
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	1 512 567
Solde de l'avance preneur	2 776 076

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	
Forelog	Cautionnements	139 765 €	Rémunération à 1%.
CCI Grand Lille	Emprunt obligataire	3 000 000 €	Charges financières : 120 000 €
SCI Toureuravenir	Cautionnements	32 183 €	Rémunération à 1%.
Foncière de la Pilaterie	Cautionnements	196 305 €	Rémunération à 1%.
Amén et Terr Herlies	Cautionnements	3 600 €	Rémunération à 1%.
Batixis	Cautionnements	12 151 €	Rémunération à 1%.
Avenir et Territoires	Cautionnements	6 609 €	Rémunération à 1%.
Gipel	Emprunt obligataire	3 000 000 €	Charges financières : 120 000 €
Humanis	Emprunt obligataire	3 000 000 €	Charges financières : 165 000 €
SCI 3 E Immo	Cautionnements	1 922 €	Rémunération à 1%.
Sci Sirs	Cautionnements	7 046 €	Rémunération à 1%.
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 : 22 371.71 €
Gipel	Avance en compte courant	1 487 400 €	Charges financières : 12 259.89 €