Publications périodiques

Comptes annuels

INTER-COOP

Société par actions simplifiée au capital de 4 856 280 euros.
Siège social : 7, rue Philippe Noiret 59350 Saint-André-Lez-Lille.
444 253 355 RCS Lille Métropole.

Comptes annuels au 31 décembre 2018

Approuvés par décision de l'Associée unique en date du 29 mai 2019.

I. — Bilan et hors bilan.

(En milliers d'euros.)

ACTIF	Notes	31/12/2018	31/12/2017
Caisses, banques centrales		0	0
Effets publics et valeurs assimilés		0	0
Créances sur les établissement de crédit	**1.E/G**	12 341	9 472
Opérations avec la clientèle	**1.A/E**	0	270
Obligations et autres titres à revenu fixe		0	0
Actions et autres titres à revenu variable		0	0
Participations et autres titres détenus à long terme		0	0
Parts dans les entreprises liées		0	0
Opérations de crédit-bail et de locations simples	**1.C/D/E**	75 124	95 027
Immobilisations incorporelles		0	10
Immobilisations corporelles		0	0
Autres Actifs	**1.H**	404	759
Comptes de régularisation	**1.I**	25	11
TOTAL DE L'ACTIF		**87 894**	**105 550**

HORS BILAN		31/12/2018	31/12/2017
Engagements donnés			
Engagements de financement	**2.B**	2 937	0
Engagements de garantie	**2.C**	0	0
Engagements sur titres			
Engagements sur instruments financier a terme	**2.A**	0	0

PASSIF	Notes	31/12/2018	31/12/2017
Banques centrales		0	0
Dettes envers les établissements de crédit	**1.G/J**	70 915	86 548
Opérations avec la clientèle		194	24
Dettes représentées par un titre		0	0
Autres passifs	**1.L**	5 318	6 095
Comptes de régularisation	**1.M**	1 669	1 891
Provisions	**1.K**	604	948
Dettes subordonnées		0	0
Fonds pour risques bancaires généraux (FRBG)		0	0
Capitaux propres hors FRBG			
Capital souscrit	**1.N**	4 856	4 856
Primes d'émission	**1.N**	2 976	2 976
Réserves	**1.N**	486	486
Ecart de réévaluation	**1.N**	0	0
Provisions réglementées et subventions d'investissement	**1.N**	0	0
Report à nouveau	**1.N**	2	1 225
Résultat de l'exercice (+/-)	**1.N**	874	501
TOTAL DU PASSIF		**87 894**	**105 550**

HORS BILAN		31/12/2018	31/12/2017
Engagements reçus			
Engagements de financement	**2.B**	0	0
Engagements de garantie	**2.C**	9 527	12
Engagements sur titres		0	0

II. — Compte de résultat.

(En milliers d'euros.)

	31/12/2018	31/12/2017
Intérêts et produits assimilés	0	- 1
Intérêts et charges assimilés	2 261	2 747
Produits sur opérations de crédit-bail et de location simple	28 293	40 573
Charges sur opérations de crédit-bail et de location simple	24 778	35 399
Revenus des titres à revenu variable	0	0
Commissions (produits)	0	0
Commissions (charges)	78	98
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation	0	0
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés	0	0
Autres produits d'exploitation bancaire	0	160
Autres charges d'exploitation bancaire	0	49
Produit net bancaire	**1 176**	**2 438**
Charges générales d'exploitation	62	1 466
Dotations aux amortissements et aux dépréciations sur immobilisations incorporelles et corporelles	0	6
Résultat brut d'exploitation	**1 114**	**965**
Coût du risque	0	- 358
Résultat d'exploitation	**1 114**	**608**
Gains ou pertes sur actif immobilisés	0	0
Résultat courant avant impôt	**1 114**	**608**
Résultat exceptionnel	0	0
Impôt sur les bénéfices	240	106
Dotations / reprises de FRBG et provisions réglementées	0	0
RESULTAT NET	**874**	**501**

III. — Notes annexes aux comptes annuels.

Exercice 2018

i - Cadre général

a) Cadre juridique et financier

INTER-COOP est un établissement de crédit spécialisé dans le crédit-bail immobilier dont le statut et le fonctionnement sont définis par l'article L.313-7 du Code monétaire et Financier.

Le capital social de INTER-COOP s'élève à 4 856 280 € et est composé de 485 628 actions de nominal 10 € entièrement libérées.

b) Faits caractéristiques de l'exercice

En date du 01/01/2018, INTER-COOP fait partie du périmètre d'intégration fiscale de NATIXIS SA.

ii – Principes et méthodes comptables

NOTE 1 – PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES APPLIQUES

Les comptes individuels annuels de INTER-COOP sont établis et présentés conformément aux règles définies par BPCE dans le respect du règlement n° 2014-07 de l'Autorité des normes comptables.

Les comptes de l'exercice sont présentés sous une forme identique à celle de l'exercice précédent. Les conventions comptables générales ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

• continuité de l'exploitation ;
• permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre ;
• indépendance des exercices ;
et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

NOTE 2 – CHANGEMENT DE METHODE COMPTABLE

Depuis le 02/10/2017 et l'acquisition des titres de la société par Natixis Lease, les créances impayées de plus de 90 jours font l'objet d'un provisionnement à hauteur de la quote-part non couverte en garantie conformément aux règles de provisionnement applicables aux entités du groupe NATIXIS LEASE.

L'exercice clôturé en date du 31/12/2018 est le premier exercice complet d'application de cette méthode.

NOTE 3 – METHODES D'EVALUATION

La méthode retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode du coût historique et tous les postes du bilan sont présentés, le cas échéant, nets d'amortissements, de provisions et de corrections de valeur.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

a) Opérations de crédit-bail

L'avis du Comité d'urgence du CNC n° 2006-C dispose que les immobilisations destinées à une activité de crédit-bail mobilier, immobilier, de location avec option d'achat et de location simple sont enregistrées à l'actif du bilan du bailleur. Pour cette catégorie d'actifs, par dérogation aux règles du PCG sur la comptabilisation des actifs, c'est la notion de propriété juridique qui s'applique et non celle de contrôle. Les immobilisations sont enregistrées pour leur valeur d'entrée et la ventilation des actifs par composants ne s'applique pas chez le bailleur.

En application du règlement n°2014-07 de l'Autorité des normes comptables, les commissions et coûts marginaux de transaction qui font l'objet d'un étalement sur la durée du bail sont intégrés à l'encours concerné.

Crédit-bail "en cours"

La valeur brute des éléments de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des immeubles dans le patrimoine.

Crédit-bail "en service"

A la mise en service, les immobilisations sont enregistrées pour le montant de l'assiette financière.
L'écart entre la valeur d'acquisition et l'assiette financière est constaté en dettes fournisseurs.

Amortissements

Les immeubles sont amortis linéairement sur des durées conformes aux règles fiscales, pour tous les contrats mis en service jusqu'au 31 décembre 2006.
A compter du 1er janvier 2007, INTER-COOP a opté pour le régime de l'amortissement financier. Ce régime permet de répartir les amortissements des constructions et des frais sur la durée des contrats de crédit-bail correspondants.
Lorsque l'amortissement financier excède l'amortissement comptable, une dépréciation dite "article 57" est constituée afin de couvrir la moins-value que fera apparaître la cession de l'immeuble à l'issue du contrat.

Réserve latente

La « Réserve Latente » est formée par l'écart existant entre l'encours financier des contrats de location et de crédit-bail, et la valeur nette comptable des immobilisations rattachées à ces mêmes contrats.
Au 31 décembre 2018, la réserve latente cumulée brute s'élève à 2 590 992 Euros. L'impôt différé à 27,37 % sur la réserve latente représente 709 155 Euros.

Dépréciation d'actifs en crédit-bail

Lorsqu'il existe un risque probable ou certain que l'actif, objet du contrat, demeure à terme la propriété de INTER-COOP (option non levée) et présente une valeur comptable supérieure à sa valeur estimée de marché, la moins-value latente correspondante est provisionnée.
Toute résiliation ou résolution de contrat entraîne un examen de la valeur bilancielle et de la valeur vénale du bien, l'écart éventuel constaté pouvant conduire à une dépréciation de la valeur de l'actif.
Les mouvements de dépréciations afférents aux actifs loués en crédit-bail sont inscrits en produit net bancaire.

b) Location simple

La valeur brute des éléments de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des immeubles dans le patrimoine.
Les constructions sont amorties selon le mode linéaire sur la durée probable d'utilisation déterminée pour chaque type de support immobilier.
Cette rubrique peut être subdivisée en deux parties. L'une concernant les immeubles acquis dès l'origine pour être loués sous forme de baux commerciaux classiques, l'autre se rapportant aux immeubles ayant fait l'objet d'un contrat de crédit-bail résilié.

Amortissements

Le règlement CRC 2002-10 relatif à l'amortissement et à la dépréciation des actifs et le règlement CRC 2004-06 sur la définition et l'évaluation des actifs ont été appliqués depuis le 1er janvier 2005 aux immeubles en location simple et aux immeubles temporairement non loués.

L'avis du CNC n° 2006-C du 4 octobre 2006 a été appliqué à compter du 1er janvier 2007 aux immobilisations temporairement non louées.

Ces immobilisations ont été classées en quatre catégories : bureaux ; commerciale ; industrielle ; logistique.

Les encours bruts sont ventilés en composants, lesquels reposent sur l'existence de durées d'utilisation différentes entre chacun des éléments distincts constituant un même bien. Les coûts d'emprunt ne rentrent pas dans la détermination de la valeur brute des immobilisations.

Une répartition-type par composant a été définie pour chacune des quatre catégories.

Les durées d'utilité retenues sont les suivantes :

Composants	***Durée d'utilité***
– Terrain	Non concerné
– Façades non destructibles	Non concerné
– Façades / Couverture / Etanchéité	20 ans
– Fondations / Ossatures	30 ans
– Ravalement	10 ans
– Equipements techniques	10 ans
– Aménagements intérieurs	8 ans

Les composants sont amortis sur la base de leur valeur brute diminuée de la valeur résiduelle et sur leur durée d'utilisation. La valeur résiduelle est définie comme la valeur actuelle de l'actif à la fin de sa durée probable d'utilisation. La valeur résiduelle des composants autres que le terrain et les façades non destructibles est réputée nulle.

L'avis du CNC n° 2006-C précise « en cas de rupture du contrat initial, les amortissements relatifs aux immobilisations temporairement non loués sont poursuivis jusqu'à un éventuel changement de destination de celles-ci ou jusqu'à la date de leur cession ».

Les amortissements des immobilisations temporairement non louées sont conservés durant la période d'observation, estimée à deux années, à compter du 1er janvier 2007.

Dépréciation des immeubles de location simple

Le patrimoine est évalué sur la base d'expertises diligentées à la demande de la Direction de INTER-COOP.
Une dépréciation est constituée lorsque la valeur vénale hors droit est inférieure à la valeur nette comptable de l'immobilisation.
Les mouvements de dépréciations afférents aux immeubles de location simple sont inscrits en produit net bancaire.

c) Crédit-bail « temporairement non loués »

Il s'agit de la rubrique sous laquelle sont reclassés les immeubles dont le contrat a été résilié. A compter de la date de résiliation, les constructions sont amorties selon les règles de droit commun, c'est-à-dire amortissement linéaire sur la durée probable d'utilisation résiduelle.
Ces immeubles trouvent une nouvelle destination, soit lors d'une cession, soit par la signature d'un bail commercial, soit par la signature d'un nouveau contrat de crédit-bail immobilier.

Dépréciation sur ITNL (immobilisations issues de contrats résiliés)

Lorsqu'un immeuble fait l'objet d'un transfert au poste « Immobilisations temporairement non louées », INTER-COOP procède ou fait procéder à une évaluation de cet actif par des experts. Lorsque cette évaluation fait apparaître une valeur inférieure à la valeur nette comptable de l'actif, une dépréciation est comptabilisée.
Annuellement, la totalité de ces immeubles fait l'objet d'une évaluation ligne à ligne en valeurs de marché par expertises externes et accessoirement internes pour les actifs peu significatifs en valeur.

Les mouvements de dépréciations afférents aux immeubles de location simple sont inscrits en produit net bancaire.

d) Créances clients et comptes rattachés

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Créances douteuses

L'identification en encours douteux est effectuée conformément aux dispositions du règlement n° 2014-07 de l'Autorité des normes comptables.

Les sommes restées impayées en crédit-bail sont reclassées systématiquement en créances douteuses, au plus tard à l'issue d'un délai de 3 mois (9 mois pour les collectivités locales), conformément aux normes du Groupe.

Les sommes restées impayées en gestion locative sont reclassées systématiquement en créances douteuses, au plus tard à l'issue d'un délai de 6 mois.

Un encours douteux compromis est un encours douteux dont les perspectives de recouvrement sont fortement dégradées et pour lequel un passage en perte à terme est envisagé. Les créances déchues de leur terme, les contrats de crédit-bail résiliés, sont présumés devoir être inscrits en douteux compromis. L'existence de garanties couvrant la quasi-totalité des risques et les conditions d'évolution de la créance douteuse doivent être prises en considération pour qualifier un encours douteux de compromis et pour quantifier la dépréciation. Un an après sa classification en encours douteux, un encours douteux est présumé être compromis.

Dépréciation des créances

Les créances dont le recouvrement est incertain font l'objet de dépréciations pour pertes avérées couvrant l'ensemble des pertes prévisionnelles. Le risque est apprécié créance par créance en tenant compte de la valeur des garanties reçues.
Les indemnités de résiliation facturées afférentes aux contrats de crédit-bail sont intégralement dépréciées.
Les mouvements de dépréciations afférents aux créances douteuses sont inscrits en produit net bancaire pour leur montant total (capital et intérêts).

e) Subventions

INTER-COOP est amenée à percevoir des subventions d'investissement, en sa qualité de propriétaire des immobilisations, auprès de différentes collectivités territoriales. Ces subventions ne constituent pas un produit pour INTER-COOP, mais viennent en diminution de l'assiette financière du crédit-bail.

Traitement comptable

INTER-COOP enregistre en « autres passifs » à son bilan les subventions qui lui ont été allouées (la contrepartie étant le compte « banque », ou le compte « subventions à recevoir »).
Lors de la mise en loyers, la subvention est transférée progressivement au compte de résultat au même rythme que les amortissements financiers.

f) Opérations avec les établissements de crédit et la clientèle

Créances avec les établissements de crédit

Les créances sur les établissements de crédit recouvrent l'ensemble des créances détenues au titre d'opérations bancaires sur des établissements de crédit à l'exception de celles matérialisées par un titre. Les créances sur les établissements de crédit sont inscrites au bilan à leur valeur nominale ou leur coût d'acquisition pour les rachats de créances, augmentés des intérêts courus non échus et nette des dépréciations constituées au titre du risque de crédit.

Créances avec la clientèle

Les créances sur la clientèle comprennent les concours distribués aux agents économiques autres que les établissements de crédit, à l'exception de ceux matérialisés par un titre, les valeurs reçues en pension et les créances se rapportant à des pensions livrées sur titres. Les crédits à la clientèle émis sont inscrits au bilan à leur valeur nominale ou leur coût d'acquisition pour les rachats de créances, augmentés des intérêts courus non échus et nets des dépréciations constituées au titre du risque de crédit. Les commissions et coûts marginaux de transaction qui font l'objet d'un étalement sont intégrés à l'encours de crédit concerné.

Créances douteuses

Les créances douteuses sont constituées de l'ensemble des encours échus et non échus, garantis ou non, dus par les débiteurs dont un concours au moins présente un risque de crédit avéré, identifié de manière individuelle. Un risque est avéré dès lors qu'il est probable que l'établissement ne percevra pas tout ou partie des sommes dues au titre des engagements souscrits par la contrepartie, nonobstant l'existence de garantie ou de caution.

Les créances douteuses sont déterminées conformément aux dispositions du règlement n°2014-07 de l'Autorité des normes comptables.

En particulier, sont reclassés systématiquement en créances douteuses au plus tard à l'issue d'un délai de trois mois, les crédits présentant des retards de règlement.

Dépréciation

Les créances dont le recouvrement est incertain font l'objet de dépréciations, appréciées dossier par dossier et inscrites en déduction de l'actif, destinées à couvrir le risque de perte. Les dépréciations sont calculées créance par créance en tenant compte de la valeur actuelle des garanties reçues.

Les intérêts sur créances douteuses sont comptabilisés en produits d'exploitation bancaire et intégralement dépréciés.

Dettes envers les établissements de crédit

Les dettes envers les établissements de crédit sont présentées selon leur durée initiale (à vue ou à terme) et les dettes envers la clientèle sont présentées selon leur nature (comptes d'épargne à régime spécial et autres dépôts de la clientèle). Sont incluses, en fonction de leur contrepartie, les opérations de pension matérialisées par des titres ou des valeurs. Les intérêts courus sont enregistrés en dettes rattachées.

Elles sont principalement constituées des dettes qui financent les opérations de crédit-bail et de prêt.

g) Participation et parts dans les entreprises liées

Relèvent de cette catégorie les titres dont la possession durable est estimée utile à l'activité de l'entreprise car elle permet notamment d'exercer une influence notable sur les organes d'administration des sociétés émettrices ou d'en assurer le contrôle.

Les parts dans les entreprises liées sont enregistrées au coût historique. A la clôture de l'exercice, elles font l'objet d'une dépréciation lorsque leur valeur d'utilité est inférieure au coût historique.

La valeur d'usage est appréciée notamment au regard de leur utilité pour l'établissement (caractère stratégique, volonté de soutien ou de conservation) et de critères objectifs (actif net comptable, actif net réévalué, éléments prévisionnels). Les moins values latentes, calculées par ligne de titres, font l'objet d'une dépréciation sans compensation avec les plus values latentes constatées. Les plus values latentes ne sont pas comptabilisées.

h) Provisions pour risques et charges

Ce poste recouvre les provisions destinées à couvrir des risques et des charges directement liés ou non liés à des opérations bancaires au sens de l'article L311-1 du Code monétaire et financier et des opérations connexes définies à l'article L311-2 de ce même code, nettement précisées quant à leur objet, et dont le montant ou l'échéance ne peuvent être fixés de façon précise.
A moins d'être couverte par un texte spécifique, la constitution de telles provisions est subordonnée à l'existence d'une obligation envers un tiers à la clôture et à l'absence de contrepartie équivalente attendue de ce tiers, conformément aux dispositions du règlement ANC 2014-03.

i) Instruments financiers à terme

Les opérations de couverture et de marché sur des instruments financiers à terme de taux, de change ou d'actions sont enregistrées conformément aux dispositions du règlement n°2014-07 de l'Autorité des normes comptables.

Les engagements relatifs à ces opérations sont inscrits dans les comptes de hors bilan pour la valeur nominale des contrats. A la date de clôture, le montant de ces engagements représente le volume des opérations non dénouées à la clôture.

Les contrats d'échange de taux et assimilés (accords de taux futurs, garantie de taux plancher et plafond) sont classés selon le critère de l'intention initiale dans les catégories suivantes :
• microcouverture (couverture affectée) ;
• macrocouverture (gestion globale de bilan) ;
• positions spéculatives / positions ouvertes isolées ;
• gestion spécialisée d'un portefeuille de transaction.

INTER-COOP utilise ces instruments exclusivement pour des besoins de couverture (micro ou macro couverture). Ils sont généralement conservés jusqu'à leur échéance. Toutefois, lorsque des mouvements affectent les actifs que ces instruments sont censés couvrir (cessions, levées d'option anticipées) des arbitrages sont réalisés avec des rachats anticipés partiels et le remplacement par des instruments offrant une couverture plus performante.

Opérations fermes : Swaps

Le nominal des engagements est enregistré en hors-bilan. Compte tenu des affectations retenues pour les swaps, les résultats sont enregistrés au fur et à mesure de leur réalisation effective. Les intérêts courus sont comptabilisés prorata temporis à la clôture.

Opérations conditionnelles : Caps, Floors, Collars
Ces opérations conditionnelles sont enregistrées en hors-bilan pour leur montant nominal.

Les primes payées ou encaissées sont inscrites en comptes de régularisation et reprises en charge ou en produit au prorata temporis.

Le différentiel de taux payé ou encaissé à chaque échéance est enregistré en charge ou en produit dans le compte de résultat.

La fraction courue de la charge ou du produit de différentiel d'intérêts, décomptée en fonction de la situation connue à la clôture des taux de référence par rapport aux taux butoirs, est inscrite en charges à payer ou en produits à recevoir.

j) Engagements hors bilan

Engagements de garantie reçus

Il s'agit des contre-garanties reçues sur opérations de crédit-bail et immeubles du patrimoine locatif issus des contrats de crédit-bail.

Engagements de financement reçus

Ces engagements correspondent aux lignes de financement confirmées accordées par NATIXIS.

Engagements donnés

Ils correspondent aux engagements en faveur de la clientèle et sont calculés conformément aux normes réglementaires SURFI.

k) Intérêts et assimilées

Les intérêts et les commissions assimilables par nature à des intérêts sont enregistrés en compte de résultat prorata temporis.

Les commissions et coûts liés à l'octroi ou à l'acquisition d'un concours sont notamment assimilés à des compléments d'intérêts et sont étalés sur la durée de vie effective du crédit au prorata du capital restant dû.
Les autres commissions sont enregistrées selon la nature de la prestation :
- commissions rémunérant une prestation instantanée : enregistrement lors de l'achèvement des prestations ;
- commissions rémunérant une prestation continue ou discontinue avec plusieurs échéances successives échelonnées : enregistrement au fur et à mesure de l'exécution de la prestation.

Ces postes sont principalement constitués des agios sur les comptes bancaires débiteurs, du coût des refinancements à moyen et long terme auprès des établissements de crédit notamment NATIXIS.

l) Produits sur opérations de crédit-bail et de location simple

Ils sont constitués des redevances de crédit-bail, des loyers des baux commerciaux, des charges refacturées, des plus-values de cessions, des dotations et reprises de dépréciations sur créances, des reprises de dépréciation sur immobilisations, des pertes sur créances irrécouvrables et récupérations sur créances amorties relatives à la fraction des loyers douteux dont la dépréciation est obligatoire.

Dans la plupart des cas, les loyers sont facturés d'avance, mais ils peuvent être également facturés à terme échu. La périodicité peut être mensuelle, trimestrielle, semestrielle ou annuelle. Les loyers sont enregistrés en produits comptabilisés d'avance pour la période postérieure à la date d'arrêté, et en produits à recevoir pour la période courant de la dernière échéance à la date d'arrêté.

m) Charges sur opérations de crédit-bail et de location simple

Elles regroupent les dotations aux amortissements et provisions des immobilisations, les moins values de cessions, les dotations aux provisions pour risques ainsi que les charges récupérables ou non récupérables afférentes aux immeubles.

n) Revenus des titres

Les dividendes sont comptabilisés dès que leur paiement a été décidé par l'organe compétent. Ils sont enregistrés en « Revenus des titres à revenu variable ».

o) Charges générales d'exploitation

Les charges générales d'exploitation comprennent principalement :

• des impôts et taxes,
• des frais généraux et de fonctionnement.

p) Coût du risque

Le coût du risque enregistre les pertes irrécouvrables, les dotations et reprises de dépréciations sur la part de capital, intérêts des prêts classés en douteux.

q) Impôts sur les sociétés

Ce poste enregistre l'impôt calculé et également les dotations et reprises de provisions pour risques et charges sur litige fiscal lié à l'impôt sur les sociétés.

La société INTER-COOP est intégrée fiscalement au sein du groupe dont NATIXIS SA est la tête de groupe.
La convention d'intégration fiscale en vigueur au sein du Groupe NATIXIS est fondée sur le principe de la neutralité selon lequel chaque filiale détermine son impôt et contribue à l'impôt du Groupe comme si elle n'était pas intégrée. La charge d'impôt exigible de chaque filiale n'est pas modifiée du fait de l'intégration.

iii – Informations sur les postes du bilan, du hors bilan et du compte de résultat

1 Notes sur le bilan

1.A Crédit à la clientèle

	Durée restant à courir					31/12/2018	31/12/2017
En milliers d'euros	**- 3 mois**	**+ 3 m - 1 an**	**+ 1 an - 5 ans**	**+ 5 ans**	**Non ventilées**	**TOTAL**	**TOTAL**
Autres crédits à la clientèle	0	0	0	0	0	0	0
Créances rattachées	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**

1.B Encours financier

	Durée restant à courir				31/12/2018	31/12/2017
En milliers d'euros	**- 3 mois**	**+ 3 m - 1 an**	**+ 1 an - 5 ans**	**+ 5 ans**	**TOTAL**	**TOTAL**
Crédit-bail, encours financiers	3 906	10 722	32 993	23 442	71 063	90 551
TOTAL	**3 906**	**10 722**	**32 993**	**23 442**	**71 063**	**90 551**

1.C Encours comptable

En milliers d'euros	**IMMOBILISATIONS**				
Crédit-bail/Location Simple	**Valeur brute comptable 01/01/2018**	**Mouvements de l'exercice 2018**			**Valeur brute comptable 31/12/2018**
		Augmentations		**Diminutions**	
		Fusion	**Acquisitions/ Transferts**	**Cessions/ Transferts**	
En service	295 328		752	- 30 070	266 010
En cours	**0**				0
ITNL	2 714		684	- 320	3 078
Total Crédit-Bail	298 042	0	1 436	- 30 390	269 088
					0
Location simple	838		340		1 178
TOTAL	**298 879**	**0**	1 776	- 30 390	**270 265**

En milliers d'euros	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS				
		Mouvements de l'exercice 2018			
Crédit-bail/Location Simple	Amortis. au 01/01/2018	Dotations et transferts de comptes	Cessions et mises hors service	Amortis. au 31/12/2018	Immo. nettes 31/12/2018
En service	203 810	18 366	27 229	194 947	71 063
En cours					
ITNL	2 201	149	447	1 903	1 519
Total Crédit-Bail	206 011	18 515	27 676	196 850	72 581
Location simple	460	375	0	835	343
					0
TOTAL	**206 471**	18 890	27 676	**197 685**	**72 925**

1.D Créances rattachées au crédit-bail et à la location simple

	Valeur brute		Provisions				Total prov	Valeur nette
En milliers d'euros	31/12/2017	31/12/2018	01/01/2018	Dotations	Reprises	virement	31/12/2018	31/12/2018
CREDIT BAIL :								
Créances douteuses								
. Sur loyers et accessoires	4 818	5 480	4 294	1 236	- 919		4 611	869
. Sur indemnité de résiliation	2 197	2 197	2 173	0	0		2 173	24
Créances rattachées	1 006	1 577	0	0	0		0	1 577
s/total	**8 021**	**9 254**	**6 466**	**1 236**	**- 919**	**0**	**6 784**	**2 471**
LOCATION SIMPLE								
Créances douteuses								
. Sur loyers et accessoires	43	43	36	0	0	0	**36**	7
. Sur indemnité de résiliation	0	0	0	0	0	0	**0**	0
Créances rattachées	61	64	0	0	0	0	**0**	64
s/total	**105**	**107**	**36**	**0**	**0**	**0**	**36**	**71**
TOTAL	**8 125**	**9 362**	**6 502**	**1 236**	**- 919**	**0**	**6 820**	**2 542**

1.E Tableaux de classement des créances, provisions

En milliers d'euros	Créances (encours financier)				
	Saines	Douteuses	Douteuses compromises	Non ventilées	Total 31/12/2018
Créances sur éts de crédit	12 341				12 341
Créances sur la clientèle	0				0
Créances sur autres débiteurs divers	0				0
Créances sur crédit-bail immobilier	270 665	4 628	3 049		278 343
Créances sur location simple	1 242	43			1 285
Prov./créances dout. CB immob		- 3 759	- 3 025		- 6 784
Prov./créances dout. Location simple		- 36			- 36
Prov dépr. Donnés en CB immob					0
Prov dépr. Donnés en LS					0
Amortissement crédit-bail immobilier	- 194 947	- 1 903			- 196 850
Amortissement location simple	- 835				- 835
s/total					**75 124**
TOTAL	**88 467**	**- 1 027**	**24**	**0**	**87 465**

1.F Tableau des filiales et participation

Néant

1.G Dont opérations avec les entreprises liées

En milliers d'euros	31/12/2018	31/12/2017
Créances Etablissement de crédit	12 341	9 472
dont Crédit Coopératif	8 244	0
Dettes Etablissement de crédit	70 915	86 548
dont Crédit Coopératif	65 915	0
TOTAL	**83 256**	**96 019**

1.H Autres actifs

En milliers d'euros	31/12/2018	31/12/2017
Instruments conditionnels	0	0
Débiteurs divers	404	759
TOTAL	**404**	**759**

1.I Comptes de régularisation (actif)

En milliers d'euros	31/12/2018	31/12/2017
Charges financières payées d'avance	25	11
Produits à recevoir		
Comptes à régulariser vis à vis d'établissements de crédit		
TOTAL	**25**	**11**

1.J Dettes sur les établissements de crédit

En milliers d'euros	Durée restant à courir				TOTAL 31/12/2018	TOTAL 31/12/2017
	- 3 mois	+ 3 mois- 1 an	+ 1 an - 5 ans	+ 5 ans		
Comptes ordinaires	6 295				6 295	0
Comptes et emprunts à terme :						
Groupe	6 104	14 385	27 181	15 591	63 261	79 659
Hors Groupe						
Dettes rattachées :	1 359				1 359	200
TOTAL	**13 758**	**14 385**	**27 181**	**15 591**	**70 915**	**79 858**

1.K Provisions pour risques et charges

En milliers d'euros	Montant 01/01/2018	Fusion	Dotations	Reprises	Montant 31/12/2018
Charges engagées	948		75	- 419	604
Redressement fiscal CVAE	0		0		0
Non décaissé s/opération CBI	0		0		0
TOTAL	**948**	**0**	**75**	**- 419**	**604**

1.L Autres passifs

En milliers d'euros	31/12/2018	31/12/2017
Dépôts de garantie	105	299
Dépôts de contregaranties s/encours financiers		
Contregaranties sur produits		
Avances-preneurs	1 178	1 369
Avances remboursables		
Comptes courants créditeurs		
Indemnités sinistres	69	
Fournisseurs à payer	831	1 279
Etat et autres collectivités publiques	1 039	860
Subventions d'investissement	1 596	2 286
participation des salaries	2	2
Autres créditeurs divers	497	1
TOTAL	**5 318**	**6 095**

1.M Comptes de régularisation (passif)

En milliers d'euros	31/12/2018	31/12/2017
Produits constatés d'avance	1 241	1 087
Charges à payer	355	439
Divers comptes de régularisation	72	365
TOTAL	**1 669**	**1 891**

1.N Capitaux propres

En milliers d'euros	31/12/2017 Avant affect du résultat	Résultat 31/12/2018	Affectation résultat 2017	Fusion	Montant au 31/12/2018
Capital	4 856				4 856
Réserve	486				486
Report à nouveau	1 225		- 1 223		2
Résultat	501	874	- 501		874
Prime d'émission	2 976				2 976
Prime de fusion	0				0
TOTAL	**10 044**	**874**	**- 1 724**	**0**	**9 194**

2 Notes sur le hors-bilan

2.A Opérations sur instruments financiers à terme

En milliers d'euros	HB Notionnel 31/12/2018	HB Notionnel 31/12/2017
Swap	0	0
Cap	0	0
Collar	0	0
TOTAL	**0**	**0**

	- 3 mois	+ 3 mois -1 an	+ 1 an -5 ans	+ 5 ans	TOTAL 31/12/2018
Swap	0	0	0	0	0
Cap					0
Collar					0
TOTAL	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**

2.B Engagement de financement

En milliers d'euros	31/12/2018	31/12/2017
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT DONNÉS		
En faveur des établissements de crédit	0	
En faveur de la clientèle	2 937	0
Autres engagements		
TOTAL DES ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT DONNES	**2 937**	**0**
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT REÇUS		
D'établissements de crédit	*0*	*0*
De la clientèle	0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT RECUS	**0**	**0**

2.C Engagement de garantie

En milliers d'euros	31/12/2018	31/12/2017
ENGAGEMENTS DE GARANTIE DONNÉS		
Autres garanties	0	0
D'ordre de la clientèle	0	
TOTAL DES ENGAGEMENTS DE GARANTIE DONNES	**0**	**0**
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit	9 527	11 518
TOTAL DES ENGAGEMENTS DE GARANTIE RECUS	**9 527**	**11 518**

2.D Autres engagements

Néant.

3 Notes sur le compte de résultat

3.A Intérêts charges et produits assimilés

Produits

En milliers d'euros	31/12/2018	31/12/2017
Intérêts sur comptes créditeurs	0	1
Autres produits divers d'intérêts	0	0
Intérêts sur opérations avec la clientèle		
Produit d'intérêts sur instruments de taux		
Total	**0**	**1**

Charges

En milliers d'euros	31/12/2018	31/12/2017
Intérêts débiteurs du compte courant	0	0
Intérêts des emprunts	2 261	2 696
Intérêts sur opérations avec la clientèle	0	51
Intérêts sur engagements de garantie reçus		
Charges sur instruments de taux		
Total	**2 261**	**2 747**

3.B Opérations de crédit-bail

Produits

En milliers d'euros	31/12/2018	31/12/2017
Loyers	21 644	23 100
Refactuartions de charges	2 142	2 575
Solde net des dotations aux provisions sur créances	- 317	0
Pertes sur créances irrécouvrables	0	0
Reprises dépréciations s/encours financiers et ITNL	0	447
Reprise de provisions spéciales (art 57 & 39)	3 439	10 388
Plus-values de cession d'immobilisations	260	732
Indemnités de résiliation	0	122
Provision sur indemnités de résiliation	0	
Reprise de provisions sur indemnité de résiliation	0	765
Autres produits	273	203
Reprises sur prov. pour risques et charges CB	0	285
Subventions rapportées au compte de résultat	543	523
Total	**27 984**	**39 140**

Charges

En milliers d'euros	31/12/2018	31/12/2017
Dotations aux amortissements	18 735	15 631
Dotations aux provisions sur immobilisations	0	6 722
Charges refacturables	2 357	2 660
Dotations aux provisions pour risques est charges	75	285
Provision sur indemnités de résiliation	0	122
Perte sur créances irrécouvrables	0	765
Moins-values de cession d'immobilisations	3 329	8 807
Autres charges	209	328
Total	**24 706**	**35 321**

3.C Opérations de location simple

Produits

En milliers d'euros	31/12/2018	31/12/2017
Loyers	152	108
Refactuartions de charges	21	39
Reprises dépréciation s/immeubles	121	15
Net des dot. & des rep.s/ dépr.des créances	0	0
Pertes s/ créances irrécouvrables	0	0
Reprises provisions	0	0
Plus-values de cession	0	242
Autres produits	15	5
Total	**309**	**408**

Charges

En milliers d'euros	31/12/2018	31/12/2017
Dotations aux amortissements	34	38
Dotations aux provisions pour dépréciation	0	0
Moins-values de cession sur immobilisations	0	0
prov. pour risques et charges LS	0	0
Charges refacturables	15	40
Autres charges	23	0
Total	**72**	**78**

3.D Revenus des titres

Néant

3.E Commissions

Produits

En milliers d'euros	31/12/2018	31/12/2017
Frais de dossiers	0	0
Commissions de gestion	0	0
Total	**0**	**0**

Charges

En milliers d'euros	31/12/2018	31/12/2017
Commissions sur opérations bancaires	0	0
Commissions sur engagement de financement	0	0
Autres commissions	78	98
Total	**78**	**98**

3.F Autres produits et charges d'exploitation

Produits

En milliers d'euros	31/12/2018	31/12/2017
Autres produits accessoires	0	**160**
Total	**0**	**160**

Charges

En milliers d'euros	31/12/2018	31/12/2017
Autres charges d'exploitation bancaire	0	**49**
Total	**0**	**49**

3.G Charges générales d'exploitation

En milliers d'euros	31/12/2018	31/12/2017
Impôts et taxes	14	1 465
Services extérieurs fournis par les sociétés du Groupe	227	0
Frais de personnel	0	1
Autres services extérieurs	- 180	0
Prov. pour risques et charges	1	0
Total	**62**	**1 466**

3.H Coût du risque

En milliers d'euros	31/12/2018	31/12/2017
Charge <0 : Produit >0		
Net des dotations et des reprises sur cr.dx clientèle (principal)	0	0
Net des dotations et des reprises sur cr.dx CB (principal)	0	9
Créances irrécupérables CB (principal)	0	348
Total	**0**	**358**

3.I Impôt sur les bénéfices

En milliers d'euros	31/12/2018	31/12/2017
Impôt au taux normal	240	106
Impôt redressement fiscal	0	0
Impôt contribution exceptionnelle	0	0
Total	**240**	**106**

iv - Autres informations

a) Identité de la société consolidante

Les comptes individuels de INTER-COOP sont intégrés depuis le 1er octobre 2017 dans les comptes consolidés de NATIXIS SA domiciliée au 30, avenue Pierre-Mendès France 75013 Paris.

b) Rémunération des organes d'administration et de direction

Rémunération des membres du Conseil d'Administration

Néant.

Rémunération de la Direction

Néant.

c) Honoraires des Commissaires aux comptes

Montants en milliers d'euros	CAC KPMG	
	Montant	
	2018	2017
AUDIT Commissariat aux comptes Autres diligences et prestation	25	43
Total	25	43

d) Evénements postérieurs à la clôture

Aucun évènement significatif n'est intervenu postérieurement à la clôture de l'exercice.

IV. — Affectation du résultat

L'associée unique décide d'affecter le résultat de l'exercice 2018, soit un bénéfice de 873 887,78 C, de la manière suivante :

- Bénéfice de l'exercice	873 887,78 €
- Report à nouveau	2 474,65 €
Formant un bénéfice distribuable de	876 362,43 €
- Dividende (soit 1,80 € par action)	874 130,40 €
- Report à nouveau	2 232,03 €
Total affecté	876 362,43 €

L'associée unique prend acte que les dividendes versés au titre des trois exercices précédents ont été les suivants :

Exercice	Dividende net	Montant global du dividende distribué
2015	0,11 € par action	53 419,08 €
2016	2,65 € par action	1 286 394,96 €
2017	3,55 € par action	1 723 979,40 €

Ces dividendes n'ont pas ouvert droit à abattement, en application de l'article 158-3 2° du CGI

V. — Extrait du rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels.

Opinion

En exécution de la mission que vous nous avez confiée, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Inter-Coop S.A.S. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1er janvier 2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

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 Président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'Associé unique.

La sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-4 du Code de commerce appellent de notre part l'observation suivante : comme indiqué dans le rapport de gestion, ces informations n'incluent pas les opérations bancaires et les opérations connexes, votre société considérant qu'elles n'entrent pas dans le périmètre des informations à produire.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris La Défense, le 14 mai 2019
KPMG Audit FS I
Xavier de Coninck
Associé

VI. — Rapport de gestion.

Le rapport de gestion est tenu à la disposition du public au siège social 7, rue Philippe Noiret 59350 Saint-André-Lez-Lille.