



RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

Au 30 juin 2019

Sommaire

Rapport d'activité du 1 ^{er} semestre 2019	2
Etats financiers consolidés au 30 juin 2019	3
Notes aux états financiers consolidés	6
Rapport des commissaires aux comptes <i>sur l'information financière semestrielle 2019</i>	10
Attestation du responsable <i>du rapport financier semestriel</i>	11

Rapport d'activité du 1^{er} semestre 2019

Le groupe Intexa exploite une centrale photovoltaïque de 405 kWc installée sur la toiture du Centre commercial Géant Casino de Saint-André-de-Cubzac en Gironde, livrée et en exploitation depuis le 18 septembre 2011. La production de la centrale permet d'économiser près de 30 tonnes de CO₂ par an, soit la consommation moyenne d'une centaine de foyers.

Au premier semestre 2019, la centrale photovoltaïque a produit à un niveau conforme aux attentes compte tenu de son ensoleillement. Le chiffre d'affaires consolidé est en hausse de 9,6 % par rapport au premier semestre 2018 : 148 milliers d'euros contre 135 milliers d'euros en 2018, suite à une hausse de l'ensoleillement observée notamment en février et mars 2019. Ce chiffre d'affaires correspond à la vente à EDF de la production électrique de la centrale photovoltaïque de 405 kWc en exploitation.

Le résultat opérationnel courant s'élève à 64 milliers d'euros contre 49 milliers d'euros au premier semestre 2018.

Compte tenu d'un résultat financier de 5 milliers d'euros et une charge d'impôt de -19 milliers d'euros, le résultat net de l'ensemble consolidé et le résultat net part du Groupe ressortent à 50 milliers d'euros contre 39 milliers d'euros au premier semestre 2018.

La capacité d'autofinancement consolidée est égale à 88 milliers d'euros contre 77 milliers d'euros au 30 juin 2018. La trésorerie nette, correspondant principalement au compte-courant Casino Finance, s'élève à 2 206 milliers d'euros au 30 juin 2019.

D'ici fin 2019, Intexa poursuivra l'exploitation de la centrale photovoltaïque située en toiture du Centre commercial Géant Casino de Saint-André-de-Cubzac et étudiera toute opportunité visant à enrichir son portefeuille d'actifs principalement dans les énergies renouvelables.

Etats financiers consolidés au 30 juin 2019

Compte de résultat consolidé

<i>(en milliers d'euros)</i>	Notes	1 ^{er} semestre	
		2019	2018
Chiffre d'affaires, hors taxes		148	135
Autres revenus			
Produits des activités ordinaires		148	135
Coût des ventes		(60)	(58)
Frais généraux et administratifs		(24)	(28)
Résultat opérationnel courant		64	49
Autres produits opérationnels			
Autres charges opérationnelles			
Résultat opérationnel		64	49
Autres produits financiers		5	5
Autres charges financières			
Résultat avant impôt		69	54
Produit (charge) d'impôt	6	(19)	(15)
Résultat net de l'ensemble consolidé		50	39
<i>dont, part du Groupe</i>		50	39
<i>dont, intérêts ne donnant pas le contrôle</i>			

Résultat par action

<i>(en euros)</i>	1 ^{er} semestre	
	2019	2018
De l'ensemble consolidé, part du Groupe		
de base	0,05	0,04

État consolidé des produits et charges comptabilisés

<i>(en milliers d'euros)</i>	1 ^{er} semestre	
	2019	2018
Résultat net de l'ensemble consolidé	50	39
Produits et charges comptabilisés directement en capitaux propres, nets d'impôt		
Résultat global de l'ensemble consolidé au titre de la période, net d'impôt	50	39
<i>Dont part du Groupe</i>	50	39
<i>Dont part des intérêts ne donnant pas le contrôle</i>		

État de la situation financière consolidée

ACTIF

(en milliers d'euros)	Notes	30/06/2019	31/12/2018
ACTIFS NON COURANTS			
Immobilisations corporelles	7	926	964
Actifs d'impôts différés	8	99	99
Total des actifs non courants		1 025	1 063
ACTIFS COURANTS			
Créances clients		66	5
Autres actifs courants		12	17
Trésorerie et équivalents de trésorerie	9	2 206	2 205
Total des actifs courants		2 284	2 226
TOTAL DE L'ACTIF		3 309	3 290

PASSIF

(en milliers d'euros)	Notes	30/06/2019	31/12/2018
CAPITAUX PROPRES			
Capital social	10	1 619	1 619
Primes et réserves		1 589	1 507
Résultat consolidé		50	82
Total des Capitaux Propres		3 258	3 208
<i>Dont Part du Groupe</i>		3 258	3 208
<i>Dont Intérêts ne donnant pas le contrôle</i>			
PASSIFS NON COURANTS			
Total des passifs non courants			
PASSIFS COURANTS			
Provisions courantes			
Dettes fournisseurs		31	45
Autres dettes courantes		19	36
Total des passifs courants		51	81
TOTAL DU PASSIF ET DES CAPITAUX PROPRES		3 309	3 290

Etat consolidé des flux de trésorerie

(en milliers d'euros)	Notes	1 ^{er} semestre	
		2019	2018
Résultat net, part du Groupe		50	39
Résultat de l'ensemble consolidé		50	39
Dotations aux amortissements et provisions		38	38
Autres produits et charges calculés			
Amortissements, provisions et autres éléments non décaissables		38	38
Capacité d'autofinancement (CAF)		88	77
(Produit) / charge d'impôt (y compris différé)		19	15
CAF avant coût de l'endettement financier net et impôt		107	92
Impôts versés			(169)
Variation du besoin en fonds de roulement (BFR)		(107)	(44)
Flux net de trésorerie généré par l'activité	(A)	0	(121)
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(B)		
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	(C)		
Variation de la trésorerie nette	(A+B+C)	0	(121)
Trésorerie et équivalents de trésorerie d'ouverture	9	2 205	2 176
Trésorerie et équivalents de trésorerie de clôture	9	2 206	2 055
Dont :			
<i>Compte courant Casino Finance</i>		2 046	1 941
<i>Trésorerie et équivalents de trésorerie</i>		160	114

Etat de variation des capitaux propres consolidés

(en milliers d'euros)	Capital	Réserves liées au capital ⁽¹⁾	Réserves et résultats consolidés	Total Part du Groupe ⁽²⁾	Intérêts ne donnant pas le contrôle	Total de l'ensemble consolidé
Capitaux propres au 31/12/2017	1 619	108	1 399	3 126		3 126
Produits et charges comptabilisés directement en capitaux propres						
Résultat net de la période			39	39		39
Total des produits et charges comptabilisés			39	39		39
Capitaux propres au 30/06/2018	1 619	108	1 438	3 165		3 165
Capitaux propres au 31/12/2018	1 619	108	1 481	3 208		3 208
Produits et charges comptabilisés directement en capitaux propres						
Résultat net de la période			50	50		50
Total des produits et charges comptabilisés			50	50		50
Capitaux propres au 30/06/2019	1 619	108	1 531	3 258		3 258

(1) Réserves liées au capital = primes d'émissions, prime d'apport, primes de fusions, réserves légales.

(2) Attribuable aux actionnaires d'Intexa.

Notes aux états financiers consolidés

Période de six mois close au 30 juin 2019

(données en milliers d'euros)

INFORMATIONS RELATIVES AU GROUPE INTEXA

Intexa est une société anonyme de droit français, cotée sur Euronext Paris, compartiment C. Le siège social de la Société est situé 1, cours Antoine Guichard, 42008 Saint-Etienne.

La société et ses filiales sont ci-après dénommées « le Groupe » ou « le groupe Intexa ».

Les états financiers consolidés semestriels au 30 juin 2019 reflètent la situation comptable de la Société et de ses filiales.

En date du 19 juillet 2019, le Conseil d'administration a arrêté et autorisé la publication des états financiers consolidés résumés du groupe Intexa pour le semestre se terminant le 30 juin 2019.

Note 1 • Base de préparation des états financiers et méthodes comptables

1.1. Déclaration de conformité

En application du règlement européen 1606/2002 du 19 juillet 2002, les états financiers consolidés résumés du groupe Intexa sont établis conformément aux normes IFRS (International Financial Reporting Standards) publiées par l'IASB (International Accounting Standards Board) telles qu'adoptées par l'Union européenne au 30 juin 2019.

Ce référentiel est disponible sur le site de la Commission européenne à l'adresse suivante : https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/company-reporting-and-auditing/company-reporting/financial-reporting_fr

1.2. Bases de préparation

Les états financiers consolidés semestriels, présentés de manière résumée, ont été préparés conformément à la norme internationale d'information financière IAS 34 « Information financière intermédiaire ».

Les états financiers consolidés semestriels ne comportent pas toutes les informations et annexes telles que présentées dans les états financiers annuels. De ce fait, il convient d'en effectuer la lecture en parallèle avec les états financiers consolidés du Groupe au 31 décembre 2018.

Les tableaux comportent des données arrondies individuellement. Les calculs arithmétiques effectués sur la base des éléments arrondis peuvent présenter des divergences avec les agrégats ou sous-totaux affichés.

1.3. Méthodes comptables

Les principes comptables retenus pour l'élaboration des états financiers consolidés résumés au 30 juin 2019 sont identiques à ceux appliqués pour les états financiers consolidés annuels de l'exercice clos au 31 décembre 2018 à l'exception des changements comptables liés aux nouveaux textes applicables à compter du 1^{er} janvier 2019.

- IFRS 16 – Contrats de location,
- Interprétation IFRIC 23 – Incertitude relative aux traitements fiscaux,
- Amendements à IFRS 9 – Clauses de remboursement anticipé prévoyant une compensation négative,
- Améliorations annuelles des normes IFRS – cycle 2015-2017.

Ces nouveaux textes n'ont pas d'incidence matérielle sur les états financiers consolidés annuels du Groupe ni sur les états financiers consolidés semestriels.

1.4. Recours à des estimations et au jugement

La préparation des états financiers consolidés requiert, de la part de la Direction, l'utilisation de jugements, d'estimations et d'hypothèses susceptibles d'avoir une incidence sur les montants d'actifs, passifs, produits et charges figurant dans les comptes, ainsi que sur les informations données dans certaines notes de l'annexe. Les hypothèses ayant par nature un caractère incertain, les réalisations pourront s'écarter des estimations.

Le Groupe revoit régulièrement ses estimations et appréciations de manière à prendre en compte l'expérience passée et à intégrer les facteurs jugés pertinents au regard des conditions économiques.

Dans le cadre de l'élaboration de ces comptes semestriels consolidés, les principaux jugements effectués par la Direction concernent les valeurs recouvrables des impôts différés actifs (note 8).

Note 2 • Evénements significatifs

Aucun évènement significatif n'est intervenu sur le semestre.

Note 3 • Saisonnalité de l'activité

La production électrique varie selon l'ensoleillement des saisons (faible en automne/hiver et forte au printemps/été).

Note 4 • Information sectorielle

L'examen des états financiers ne nécessite pas de découpage de l'activité.

Note 5 • Périmètre de consolidation

Au 30 juin 2019, le périmètre de consolidation est constitué des sociétés de droit français suivantes :

Dénomination	30 juin 2019			31 décembre 2018		
	Méthode	% d'intérêt	% de contrôle	Méthode	% d'intérêt	% de contrôle
Intexa SA	IG	Société mère	Société mère	IG	Société mère	Société mère
Intexa Participations EURL	IG	100,00 %	100,00 %	IG	100,00 %	100,00 %
Intexa Patrimoine SNC	IG	100,00 %	100,00 %	IG	100,00 %	100,00 %

IG : Intégration globale

Note 6 • Impôt

Rapprochement entre la charge d'impôt effective et la charge d'impôt théorique :

(en milliers d'euros)	1 ^{er} semestre 2019	1 ^{er} semestre 2018
Taux d'impôt théorique	28,92%	34,43%
Résultat net de l'ensemble consolidé	50	39
Produit / (Charge) d'impôt	(19)	(15)
Résultat avant impôt	69	54
Charge d'impôt théorique	(19)	(18)
Produit / (Charge) d'impôt effectif	(19)	(18)
Taux d'impôt effectif	28,92%	34,43%

Note 7 • Immobilisations corporelles

Ce poste est constitué d'une centrale photovoltaïque, dont l'ensemble des éléments est amorti sur une durée de 20 ans.

Note 8 • Actifs d'impôts différés

Au 30 juin 2019, les impôts différés actifs comptabilisés portent sur une cession d'un actif incorporel essentiellement non amortissable réalisée par le passé entre deux sociétés du Groupe (Green Yellow Saint André de Cubzac et Intexa Patrimoine).

Note 9 • Trésorerie nette

(en milliers d'euros)	30/06/2019	31/12/2018
Compte courant Casino Finance	2 046	2 036
Trésorerie et équivalents de trésorerie	160	169
Trésorerie brute	2 206	2 205
Concours bancaires courants		
Trésorerie nette	2 206	2 205

Note 10 • Capitaux propres / Eléments sur capital social

Au 30 juin 2019, le capital social est identique à celui du 31 décembre 2018 et s'élève à 1 619 200 euros.

Le capital social est composé de 1 012 000 actions ordinaires émises et entièrement libérées au 30 juin 2019. Les actions ordinaires ont une valeur nominale de 1,60 euro.

Note 11 • Passifs et actifs éventuels

Aucun fait survenu au cours du 1^{er} semestre n'est susceptible de générer un actif ou un passif éventuel.

Note 12 • Transactions avec les parties liées

Les parties liées sont :

- les sociétés mères
- les filiales
- les membres du Conseil d'administration et membres du Comité de direction

Les transactions avec les parties liées personnes physiques (administrateurs, mandataires sociaux et les membres de leur famille) n'ont pas de caractère significatif.

12.1. Convention de compte courant

La société bénéficie de la convention de compte courant et de gestion de trésorerie du groupe Casino. Il est rémunéré au taux d'EONIA majoré de 50 points de base s'il est créditeur.

Au 30 juin 2019, le compte courant débiteur s'élève à 2 046 milliers d'euros (contre un solde débiteur de 2 036 milliers d'euros au 31 décembre 2018) et les intérêts financiers enregistrés sur le semestre sont un produit qui s'élève à 5 milliers d'euros (identique au premier semestre 2018).

12.2. Transactions avec les parties liées

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2019		31/12/2018	
	Transaction	Solde	Transaction	Solde
Créances	(5)	5	(2)	10
Dettes	(10)	30	38	40
Provisions			(169)	
Charges	26		54	
Produits	5		10	

Note 13 • Evènements postérieurs à la clôture

Il n'existe pas d'évènements postérieurs à la clôture.

Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle 2019

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2019

Aux actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales et en application de l'article L.451-1-2 III du code monétaire et financier, nous avons procédé à :

- l'examen limité des comptes semestriels consolidés résumés de la société, relatifs à la période du 1er janvier au 30 juin 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels consolidés résumés ont été établis sous la responsabilité de votre conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

Conclusion sur les comptes

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la conformité des comptes semestriels consolidés résumés avec la norme IAS 34 –norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire.

Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels consolidés résumés sur lesquels a porté notre examen limité. Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes semestriels consolidés résumés.

Lyon, le 22 juillet 2019

Les commissaires aux comptes

Ernst & Young et Autres

Yvon SALAÜN

Deloitte & Associés

Patrice CHOQUET

Attestation du responsable

du rapport financier semestriel

« J'atteste, à ma connaissance, que les comptes résumés pour le semestre écoulé sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société et de l'ensemble des sociétés comprises dans la consolidation, et que le rapport semestriel d'activité ci-joint présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes, des principales transactions entre les parties liées ainsi qu'une description des principaux risques et principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice. »

Saint-Etienne, le 19 juillet 2019

Virginie AUBAGNAC,
Directeur général