



RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

Au 30 juin 2021

Sommaire

Rapport d'activité du 1 ^{er} semestre 2021	2
Etats financiers consolidés au 30 juin 2021	3
Notes aux états financiers consolidés	5
Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle 2021	10
Attestation du responsable du rapport financier semestriel.....	11

Rapport d'activité du 1^{er} semestre 2021

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.

Sur le premier semestre 2021, la centrale photovoltaïque a produit de l'électricité à un niveau conforme aux attentes compte tenu de son ensoleillement, en légère hausse par rapport à l'activité du premier semestre 2020 (+1,00 %). Le chiffre d'affaires consolidé est en hausse de 0,88 % par rapport au 1^{er} semestre 2020 : 145 milliers d'euros contre 144 milliers d'euros au S1 2020, malgré une légère baisse du prix du kWh livré (-0,12 %). 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 57 milliers d'euros contre 64 milliers d'euros au premier semestre 2020.

Compte tenu d'un résultat financier de 18 milliers d'euros et une charge d'impôt de -24 milliers d'euros, le résultat net de l'ensemble consolidé et le résultat net part du Groupe ressortent à 51 milliers d'euros contre 46 milliers d'euros au S1 2020.

La capacité d'autofinancement consolidée est égale à 91 milliers d'euros contre 86 milliers d'euros au 30 juin 2020. La trésorerie nette, correspondant principalement au compte-courant Casino Finance, s'élève à 2 567 milliers d'euros au 30 juin 2021.

Dans le contexte persistant de crise sanitaire, le groupe Intexa a continué d'assurer la fourniture d'énergie sans interruption, alors que la fréquentation du centre commercial Géant Casino de Saint-André-de-Cubzac (hors magasins considérés comme essentiels) s'est trouvée impactée par les mesures de fermeture de commerces et de confinement des populations.

D'ici fin 2021, 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 2021

Compte de résultat consolidé

<i>(en milliers d'euros)</i>	Note	1 ^{er} semestre	
		2021	2020
Chiffre d'affaires, hors taxes		145	144
Autres revenus			
Produits des activités ordinaires		145	144
Coût des ventes		(65)	(60)
Frais généraux et administratifs		(23)	(20)
Résultat opérationnel courant		57	64
Autres produits opérationnels			
Autres charges opérationnelles			
Résultat opérationnel		57	64
Autres produits financiers		18	6
Autres charges financières			
Résultat avant impôt		76	69
Produit (charge) d'impôt	6	(24)	(24)
Résultat net de l'ensemble consolidé		51	46
<i>dont, part du Groupe</i>		51	46
<i>dont, intérêts ne donnant pas le contrôle</i>			

Résultat par action

<i>(en euros)</i>	1 ^{er} semestre	
	2021	2020
De l'ensemble consolidé, part du Groupe		
de base	0,05	0,05
dilué	0,05	0,05

État consolidé des produits et charges comptabilisés

<i>(en milliers d'euros)</i>	1 ^{er} semestre	
	2021	2020
Résultat net de l'ensemble consolidé	51	46
Produits et charges comptabilisés directement en capitaux propres, nets d'impôts		
Résultat des produits et charges comptabilisés sur la période, nets d'impôts	51	46
<i>Dont part du groupe</i>	51	46
<i>Dont part des intérêts ne donnant pas le contrôle</i>		

État de la situation financière consolidée

ACTIF

(en milliers d'euros)	Notes	30/06/2021	31/12/2020
ACTIFS NON COURANTS			
Immobilisations corporelles	7	774	812
Actifs au titre de droits d'utilisation	8	42	44
Actifs d'impôts différés	9	86	90
Total des actifs non courants		902	946
ACTIFS COURANTS			
Créances clients		37	5
Autres actifs courants		34	48
Trésorerie et équivalents de trésorerie	10	2 567	2 509
Total des actifs courants		2 638	2 562
TOTAL DE L'ACTIF		3 540	3 508

PASSIF

(en milliers d'euros)	Notes	30/06/2021	31/12/2020
CAPITAUX PROPRES			
Capital social	11	1 619	1 619
Primes et réserves		1 779	1 680
Résultat consolidé		51	99
Capitaux propres part du Groupe		3 450	3 399
<i>Dont Intérêts ne donnant pas le contrôle</i>			
Total des Capitaux Propres		3 450	3 399
PASSIFS NON COURANTS			
Passifs de loyers non courants	8	39	41
Total des passifs non courants		39	41
PASSIFS COURANTS			
Provisions courantes			
Passifs de loyers courants	8	4	4
Dettes fournisseurs		27	18
Autres dettes courantes		20	46
Total des passifs courants		51	69
TOTAL DU PASSIF ET DES CAPITAUX PROPRES		3 540	3 508

Etat consolidé des flux de trésorerie

(en milliers d'euros)	Notes	1 ^{er} semestre	
		2021	2020
Résultat net, part du Groupe		51	46
Résultat de l'ensemble consolidé		51	46
Dotations aux amortissements et provisions		40	40
Autres produits et charges calculés			
Amortissements, provisions et autres éléments non décaissables		40	40
Capacité d'autofinancement (CAF)		91	86
(Produit) / charge d'impôt (y compris différé)		24	24
CAF avant coût de l'endettement financier net et impôt		116	109
Impôts versés		(42)	(36)
Variation du besoin en fonds de roulement (BFR)		(13)	(17)
Flux net de trésorerie généré par l'activité	(A)	61	56
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(B)		
Remboursement des passifs de loyers	14	(2)	(2)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	(C)	(2)	(2)
Variation de la trésorerie nette	(A+B+C)	59	54
Trésorerie et équivalents de trésorerie d'ouverture	10	2 509	2 355
Trésorerie et équivalents de trésorerie de clôture	10	2 567	2 409
Dont :			
Compte courant Casino Finance		2 441	2 256
Trésorerie et équivalents de trésorerie		126	153

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 01/01/2020	1 619	162	1 518	3 299		3 299
Produits et charges comptabilisés directement en capitaux propres						
Résultat net de la période			46	46		46
Total des produits et charges comptabilisés			46	46		46
Capitaux propres au 30/06/2020	1 619	162	1 564	3 345		3 345
Capitaux propres au 31/12/2020	1 619	162	1 617	3 399		3 399
Produits et charges comptabilisés directement en capitaux propres						
Résultat net de la période			51	51		51
Total des produits et charges comptabilisés			51	51		51
Capitaux propres au 30/06/2021	1 619	162	1 669	3 450		3 450

(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 2021

(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 2021 reflètent la situation comptable de la Société et de ses filiales.

En date du 27 juillet 2021, 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 2021.

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 2021.

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 2020.

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 2021 sont identiques à ceux appliqués pour les états financiers consolidés annuels de l'exercice clos au 31 décembre 2020, à l'exception des changements comptables liés aux nouveaux textes suivants applicables à partir du 1^{er} janvier 2021 :

Les amendements à *IFRS 9*, *IAS 39*, *IFRS 7* et *IFRS 16 – Réforme des taux de référence* (la phase 2), publiés le 27 août 2020 et qui sont d'application obligatoire à compter du 1^{er} janvier 2021 ont été adoptés par anticipation au 1^{er} janvier 2020 par le Groupe.

Ces amendements se concentrent sur les effets sur les états financiers du remplacement de l'ancien taux d'intérêt de référence par un autre taux de référence du fait de la réforme et offrent des expédients pratiques pour la comptabilisation des modifications de contrats.

Ces textes n'ont pas eu d'incidence significative sur les états financiers consolidés du Groupe.

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 9).

Note 2 • Evénements significatifs

Dans le contexte persistant de crise sanitaire, le groupe Intexa a continué d'assurer la fourniture d'énergie sans interruption, alors que la fréquentation du centre commercial Géant Casino de Saint-André-de-Cubzac (hors magasins considérés comme essentiels) s'est trouvée impactée par les mesures de fermeture de commerces et de confinement des populations.

L'amendement au projet de loi de finances pour 2021 marque la volonté du Gouvernement de réviser à la baisse le tarif d'achat de l'électricité produite par certaines centrales photovoltaïques.

Ce texte porte sur les installations d'une puissance de crête de plus de 250 Kilowatts et dont les contrats ont été conclus en application des arrêtés du 10/07/2006, du 12/01/2010 et du 31/08/2010 fixant les conditions d'achat. Le contrat de la centrale solaire située à Saint-André-de-Cubzac, porté par notre filiale Intexa Patrimoine, remplit les 2 critères liés à cette révision : une puissance de 405 kWc et des conditions d'achat du kW régies par l'arrêté du 10/07/2006.

Des projets de décrets sont en cours de discussion avec la profession, producteurs et syndicats, et ont été soumis au Conseil Supérieur de l'Energie (CSE) qui a émis un avis défavorable (avis consultatif).

Ces derniers prévoient une réduction du prix de rachat prenant en considération les spécificités des producteurs en intégrant entre autres variables les CAPEX, OPEX, type d'installation et millésime du contrat initial. Le contrat avec EDF, d'une durée de 20 ans, a pris effet à la date de raccordement de l'installation le 11 août 2011, et prendra fin le 10 août 2031. Les projets de décrets ne prévoient pas de modification de la durée du contrat.

Les projets de textes prévoient une clause de sauvegarde au bénéfice de la centrale permettant de contester et suspendre l'application des nouvelles conditions de rachat de l'électricité, que la société enclenchera le cas échéant.

A ce stade, les projets sont en cours d'analyses par la société mais ne permettent pas d'appréhender les éventuels impacts sur les résultats futurs.

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 2021, le périmètre de consolidation est constitué des sociétés de droit français suivantes :

Dénomination	30 juin 2021			31 décembre 2020		
	Méthode	% d'intérêt	% de contrôle	Méthode	% d'intérêt	% de contrôle
Intexa SA	IG	Société mère	Société mère	IG	Société mère	Société mère
Intex 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

La société Intexa fait partie du groupe d'intégration fiscale dont la société mère est Casino, Guichard- Perrachon SA.

L'économie d'impôt résultant de déficits transmis à Casino, Guichard-Perrachon ne donne pas lieu à restitution sous forme de reversement de trésorerie, d'inscription en compte courant ou d'abandon de créance.

La société Intexa comptabilise, dans tous les cas de figure, l'impôt qui serait dû comme en l'absence d'intégration fiscale.

Par conséquent, une charge d'impôt de 20 K€ a été enregistrée sur le S1 2021 contre 19 K€ au S1 2020.

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 • Contrats de location

Les actifs aux titres des droits d'utilisation et les passifs de loyers sont liés à un bail emphytéotique portant sur des agencements.

Composition et variations des actifs aux titres des droits d'utilisation

<i>(en milliers d'euros)</i>	2021	2020
Au 1 ^{er} janvier	44	46
Dotations aux amortissements	(2)	(2)
Au 31 décembre	42	44

Passifs de loyers

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2021	31/12/2020
Part courante	4	4
Part non courante	39	41
Total	43	45

Note 9 • Actifs d'impôts différés

Au 30 juin 2021, 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 10 • Trésorerie nette

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2021	31/12/2020
Compte courant Casino Finance	2 441	2 406
Trésorerie et équivalents de trésorerie	126	103
Trésorerie brute	2 567	2 509
Concours bancaires courants		
Trésorerie nette	2 567	2 509

Note 11 • Capitaux propres / Eléments sur capital social

Au 30 juin 2021, le capital social est identique à celui du 31 décembre 2020 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 2021. Les actions ordinaires ont une valeur nominale de 1,60 euro.

Note 12 • 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 13 • 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.

13.1. Convention de compte courant

La société bénéficie de la convention de compte courant et de gestion de trésorerie du groupe Casino (via la société Casino Finance). Depuis 2020, il est rémunéré au taux d'EONIA majoré de 150 points de base s'il est créateur, contre 50 points de base auparavant, suite à une refonte de la gestion centralisée de la trésorerie par la Direction du Groupe Casino pour la remettre à des conditions de marché suite à un changement des conditions générales de financement du Groupe.

Au 30 juin 2021, le compte courant débiteur s'élève à 2 441 milliers d'euros (contre un solde débiteur de 2 406 milliers d'euros au 31 décembre 2020) et les intérêts financiers enregistrés sur le semestre sont un produit qui s'élève à 18 milliers d'euros (contre 6 milliers d'euros au premier semestre 2020).

13.2. Transactions avec les parties liées

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2021		31/12/2020	
	Transaction	Solde	Transaction	Solde
Créances	(16)	18	24	35
Dettes	(20)	29	5	49
Charges	25		57	
Produits	18		44	

Note 14 • 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 2021

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2021

Aux actionnaires de la société INTEXA,

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 1^{er} janvier 2021 au 30 juin 2021, 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 du conseil d'administration le 27 juillet 2021 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise liée au Covid-19 et de difficultés à appréhender ses incidences et les perspectives d'avenir. 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 établi le 27 juillet 2021 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.

Paris – La Défense et Lyon, le 29 juillet 2021

Les Commissaires aux Comptes

Ernst & Young et Autres
Alexis HURTREL

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 évènements 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 29 juillet 2021

Otmane HAJJI,
Directeur général