



RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

Au 30 juin 2020

Sommaire

Rapport d'activité du 1 ^{er} semestre 2020	2
Etats financiers consolidés au 30 juin 2020	3
Notes aux états financiers consolidés	6
Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle 2020	10
Attestation du responsable du rapport financier semestriel	11

Rapport d'activité du 1^{er} semestre 2020

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 2020, la centrale photovoltaïque a produit de l'électricité à un niveau conforme aux attentes compte tenu de son ensoleillement, en légère baisse par rapport à l'activité du premier semestre 2019 (-3,98 %). Le chiffre d'affaires consolidé est en baisse de 2,56 % par rapport au 1^{er} semestre 2019 : 144 milliers d'euros contre 148 milliers d'euros au S1 2019, suite à un moindre ensoleillement observé pendant le 1^{er} semestre 2020 très légèrement compensé par l'augmentation du prix du kWh livré (+1,48 %). 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 identique à celui du premier semestre 2019.

Compte tenu d'un résultat financier de 6 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 46 milliers d'euros contre 50 milliers d'euros au premier semestre 2019.

La capacité d'autofinancement consolidée est égale à 86 milliers d'euros contre 90 milliers d'euros au 30 juin 2019. La trésorerie nette, correspondant principalement au compte-courant Casino Finance, s'élève à 2 409 milliers d'euros au 30 juin 2020.

Dans le contexte actuel de pandémie de Covid-19, le groupe Intexa a continué d'assurer à distance et sans interruption, à son unique client (EDF), la fourniture d'énergie, et cela même au plus fort de cette crise sanitaire sans précédent. Les mesures de fermeture de commerces et de confinement des populations mises en œuvre par le Gouvernement jusqu'au 11 mai 2020 ont impacté fortement la fréquentation du centre commercial Géant Casino de Saint-André-de-Cubzac (hors magasins considérés comme essentiels).

D'ici fin 2020, 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 2020

Compte de résultat consolidé

<i>(en milliers d'euros)</i>	Notes	1 ^{er} semestre	
		2020	2019 retraité ⁽¹⁾
Chiffre d'affaires, hors taxes		144	148
Autres revenus			
Produits des activités ordinaires		144	148
Coût des ventes		(60)	(59)
Frais généraux et administratifs		(20)	(24)
Résultat opérationnel courant		64	64
Autres produits opérationnels			
Autres charges opérationnelles			
Résultat opérationnel		64	64
Autres produits financiers		6	5
Autres charges financières		(0)	(0)
Résultat avant impôt		69	69
Produit (charge) d'impôt	6	(24)	(19)
Résultat net de l'ensemble consolidé		46	50
<i>dont, part du Groupe</i>		46	50
<i>dont, intérêts ne donnant pas le contrôle</i>			

Résultat par action

<i>(en euros)</i>	1 ^{er} semestre	
	2020	2019 retraité ⁽¹⁾
De l'ensemble consolidé, part du Groupe		
de base	0,05	0,05
dilué	0,05	0,05

(1) Les comptes antérieurement publiés ont été retraités suite à l'application de la norme IFRS 16 « Contrats de location ».

État consolidé des produits et charges comptabilisés

<i>(en milliers d'euros)</i>	1 ^{er} semestre	
	2020	2019 retraité ⁽¹⁾
Résultat net de l'ensemble consolidé	46	50
Produits et charges comptabilisés directement en capitaux propres, nets d'impôts		
Résultat des produits et charges comptabilisés sur la période, nets d'impôts	46	50
<i>Dont part du groupe</i>	46	50
<i>Dont part des intérêts ne donnant pas le contrôle</i>		

(1) Les comptes antérieurement publiés ont été retraités suite à l'application de la norme IFRS 16 « Contrats de location ».

État de la situation financière consolidée

ACTIF

<i>(en milliers d'euros)</i>	Notes	30/06/2020	31/12/2019
ACTIFS NON COURANTS			
Immobilisations corporelles	7	850	888
Actifs au titre de droits d'utilisation	8	46	47
Actifs d'impôts différés	9	95	99
Total des actifs non courants		990	1 035
ACTIFS COURANTS			
Créances clients		37	6
Autres actifs courants		15	20
Trésorerie et équivalents de trésorerie	10	2 409	2 355
Total des actifs courants		2 461	2 381
TOTAL DE L'ACTIF		3 452	3 415

PASSIF

<i>(en milliers d'euros)</i>	Notes	30/06/2020	31/12/2019
CAPITAUX PROPRES			
Capital social	11	1 619	1 619
Primes et réserves		1 680	1 588
Résultat consolidé		46	92
Total des Capitaux Propres		3 345	3 299
<i>Dont Part du Groupe</i>		<i>3 345</i>	<i>3 299</i>
<i>Dont Intérêts ne donnant pas le contrôle</i>			
PASSIFS NON COURANTS			
Passifs de loyers non courants	8	43	44
Total des passifs non courants		43	44
PASSIFS COURANTS			
Provisions courantes			
Passifs de loyers courants	8	4	4
Dettes fournisseurs		41	28
Autres dettes courantes		19	40
Total des passifs courants		64	72
TOTAL DU PASSIF ET DES CAPITAUX PROPRES		3 452	3 415

Etat consolidé des flux de trésorerie

(en milliers d'euros)	Notes	1 ^{er} semestre	
		2020	2019 retraité ⁽¹⁾
Résultat net, part du Groupe		46	50
Résultat de l'ensemble consolidé		46	50
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)		86	90
(Produit) / charge d'impôt (y compris différé)		24	19
CAF avant coût de l'endettement financier net et impôt		109	109
Impôts versés		(36)	(32)
Variation du besoin en fonds de roulement (BFR)		(17)	(75)
Flux net de trésorerie généré par l'activité	(A)	56	2
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(B)		
Remboursement des passifs de loyers		(2)	(2)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	(C)	(2)	(2)
Variation de la trésorerie nette	(A+B+C)	54	0
Trésorerie et équivalents de trésorerie d'ouverture	10	2 355	2 205
Trésorerie et équivalents de trésorerie de clôture	10	2 409	2 206
Dont :			
Compte courant Casino Finance		2 256	2 046
Trésorerie et équivalents de trésorerie		153	160

(1) Les comptes antérieurement publiés ont été retraités suite à l'application de la norme IFRS 16 « Contrats de location ».

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 01/01/2019	1 619	162	1 426	3 207		3 207
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	162	1 476	3 257		3 257
Capitaux propres au 31/12/2019	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

(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 2020

(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 2020 reflètent la situation comptable de la Société et de ses filiales.

En date du 24 juillet 2020, 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 2020.

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 2020.

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 2019.

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 2020 sont identiques à ceux appliqués pour les états financiers consolidés annuels de l'exercice clos au 31 décembre 2019, à l'exception des changements comptables liés aux nouveaux textes suivants applicables à partir du 1^{er} janvier 2020 :

- Amendements à IAS 1 et IAS 8 – *Définition du caractère significatif*
- Amendements aux références du Cadre conceptuel pour les normes IFRS
- Amendement à IFRS 3 – *Définition d'une entreprise*

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 actuel de pandémie de Covid-19, le groupe Intexa a continué d'assurer à distance et sans interruption, à son unique client (EDF), la fourniture d'énergie, et cela même au plus fort de cette crise sanitaire sans précédent. Les mesures de fermeture de commerces et de confinement des populations mises en œuvre par le Gouvernement jusqu'au 11 mai 2020 ont impacté fortement la fréquentation du centre commercial Géant Casino de Saint-André-de-Cubzac (hors magasins considérés comme essentiels). Aucun autre événement 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 2020, le périmètre de consolidation est constitué des sociétés de droit français suivantes :

Dénomination	30 juin 2020			31 décembre 2019		
	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 charge de 24 milliers d'euros enregistrée sur le premier semestre 2020 correspond principalement à l'impôt sur les sociétés dû au titre de la période (une charge de 19 milliers d'euros avait été constatée sur le premier semestre 2019).

Le taux effectif d'impôt du Groupe est le taux d'imposition en vigueur en France, soit 28 % en 2020 et en 2019.

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>	2020	2019 retraité
Au 1 ^{er} janvier	47	52
Dotations aux amortissements	(2)	(4)
Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019	46	47

Passifs de loyers

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2020	31/12/2019
Part courante	4	4
Part non courante	43	44
Total	47	48

Note 9 • Actifs d'impôts différés

Au 30 juin 2020, 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>	30/06/2020	31/12/2019
Compte courant Casino Finance	2 256	2 246
Trésorerie et équivalents de trésorerie	153	109
Trésorerie brute	2 409	2 355
Concours bancaires courants		
Trésorerie nette	2 409	2 355

Note 11 • Capitaux propres / Eléments sur capital social

Au 30 juin 2020, le capital social est identique à celui du 31 décembre 2019 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 2020. 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. Il est rémunéré au taux d'EONIA majoré de 50 points de base s'il est créditeur.

Au 30 juin 2020, le compte courant débiteur s'élève à 2 256 milliers d'euros (contre un solde débiteur de 2 246 milliers d'euros au 31 décembre 2019) et les intérêts financiers enregistrés sur le semestre sont un produit qui s'élève à 5 milliers d'euros (identique au premier semestre 2019).

13.2. Transactions avec les parties liées

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2020		31/12/2019	
	Transaction	Solde	Transaction	Solde
Créances	(5)	6		11
Dettes	(20)	24	4	44
Charges	19		50	
Produits	6		11	

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 2020

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2020

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 2020 au 30 juin 2020, 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 24 juillet 2020 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 24 juillet 2020 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 24 juillet 2020

Les Commissaires aux Comptes

Ernst & Young et Autres
Yvon SALAÛN

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 24 juillet 2020

Otmane HAJJI,
Directeur général