



COMPTES SEMESTRIELS

au 30 JUIN 2023

IDSUD SA

3, Place Général de Gaulle - 13001 MARSEILLE - RCS Marseille B057 804 783

I BILAN

ACTIF	30/06/2023			31/12/2022
	valeurs brutes (en K€)	amort. / prov. (en K€)	valeurs nettes (en K€)	valeurs nettes (en K€)
Immobilisations incorporelles	216	-32	184	184
Immobilisations corporelles	5 011	-3 587	1 424	1 470
Immobilisations financières	11 125	-9 485	1 640	1 645
Actif Immobilisé	16 352	-13 104	3 248	3 299
Clients	281		281	1 054
Autres créances	7 188	-6 829	359	390
Valeurs mobilières de placement	2 500		2 500	
Disponibilités	1 394		1 394	564
Charges constatées d'avance	88		88	19
Actif Circulant	11 451	-6 829	4 622	2 027
TOTAL ACTIF	27 803	-19 933	7 870	5 326
PASSIF		30/06/2023	31/12/2022	
		(en K€)	(en K€)	
Capital		5 509	5 509	
Primes d'émission, de fusion, d'apport		119	119	
Réserves		1 000	1 000	
Report à nouveau		-18 056	-2 562	
Résultat de l'exercice		-1 486	-15 494	
Provisions réglementées		109	109	
Capitaux propres		-12 805	-11 319	
Provisions pour risques et charges		6 245	8 485	
Emprunts auprès des établissements de crédit		11 025	5 727	
Dettes envers les établissements de crédit		237	487	
Dettes financières et diverses		271	712	
Dettes Fournisseurs et comptes rattachés		90	175	
Dettes sociales et fiscales		285	348	
Dettes sur Immobilisations		4		
Autres dettes et comptes de régularisation		230	711	
Dettes		12 142	8 160	
Produits constatés d'avance		2 288		
TOTAL		7 870	5 326	

II COMPTE DE RESULTAT

(en milliers d'euros)	30/06/2023	30/06/2022
+ Produits d'exploitation	424	473
Chiffre d'affaires	375	372
<i>Change touristique</i>	199	174
<i>Métaux précieux</i>	114	126
<i>Autres produits</i>	62	72
Subvention		
Reprises de provisions et transfert de charges	16	60
Autres produits d'exploitation	33	41
- Charges d'exploitation	-1 678	-4 918
Autres achats et charges externes	-752	-663
Impôts, taxes, et versements assimilés	-136	-114
Charges du personnel	-634	-584
<i>salaires et traitement</i>	-412	-366
<i>charges sociales</i>	-222	-218
Dotations aux amortissements	-115	-110
Dotations aux dépréciations		-3 358
Dotations aux provisions		
Autres charges	-41	-89
<i>Résultat d'exploitation</i>	<i>-1 254</i>	<i>-4 445</i>
+ Produits financiers	2 289	2 071
Produits de l'activité de portefeuille	2 288	2 071
Intérêts sur portefeuille titres	1	
Gain s/cessions de valeurs mobilières & tiap		
Autres produits financiers		
Reprise de provisions		
<i>sur activités de portefeuilles</i>		
<i>sur titres de placement</i>		
<i>sur activités change et métaux précieux</i>		
- Charges financières	-154	-16
Intérêts et charges assimilées	-151	-15
Charges nettes s/cessions valeurs mobilières & tiap		
Autres charges financières		
Dotations aux amortissements et provisions	-3	-1
<i>dont sur activités de portefeuilles</i>		
<i>dont sur titres de placement</i>	-3	-1
<i>dont autres</i>		
<i>Résultat financier</i>	<i>2 135</i>	<i>2 055</i>
RÉSULTAT COURANT avant impôts	881	-2 390
+ Produits exceptionnels	2 401	17
- Charges exceptionnelles	-4 577	-3 793
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	-2 176	-3 776
- Impôt sur les bénéfices	-191	-132
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	-1 486	-6 298
Résultat par action	-3,00	-12,73
Résultat dilué par action	-3,00	-12,73

III TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	30/06/2023	31/12/2022
I - Flux de trésorerie lié à l'activité		
Résultat net	-1 486	-15 494
Elimination des amortissements	115	236
Elimination des provisions	2 163	9 866
Elimination des plus ou moins values de cession		-12
Autres éléments	-56	
Capacité d'autofinancement	736	-5 404
Variation du BFR lié à l'activité	-1 949	-2 690
Flux de trésorerie généré par l'activité	-1 213	-8 094
II - Flux de trésorerie lié aux opérations d'investissements		
Acquisitions d'immobilisations	-69	-261
Acquisitions d'autres immobilisations financières		
Cessions d'immobilisations corporelles		49
Cessions d'immobilisations financières	5	13
Remboursement de prêt et cautionnement		37
Flux de trésorerie lié aux opérations d'investissements	-64	-162
III - Flux de trésorerie lié aux opérations de financements		
Variation des autres dettes financières	-440	-98
Variation des emprunts	5 298	3 752
Dividende		
Reclassement trésorerie (actions propres) à capital		
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	4 858	3 654
Variation de Trésorerie (I + II + III)	3 581	-4 602
IV - Variation de Trésorerie		
Trésorerie d'ouverture	76	4 678
Trésorerie de clôture	3 657	76
Variation de Trésorerie	3 581	-4 602

La trésorerie correspond aux disponibilités augmentées des valeurs mobilières de placement en valeur brute. Les disponibilités intègrent les caisses en devises et métaux précieux nécessaires à l'activité de change (682 K€ au 30 juin 2023 contre 424 K€ au 31 décembre 2022).

IV TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

	montants début d'exercice	diminutions	augmentations	montants fin d'exercice
<i>(en milliers d'euros)</i>				
capital	5 509			5 509
réserves	1 119			1 119
report à nouveau	-2 562		-15 494	-18 056
sous total	4 066	0	-15 494	-11 428
résultat de l'exercice	-15 494	15 494	-1 486	-1 486
sous total	-11 428	15 494	-16 980	-12 914
provisions réglementées	109			109
total capitaux propres	-11 319	15 494	-16 980	-12 805

V Rapport d'activité pour le premier semestre 2023

Evolutions clés :

Le résultat net de la société IDSUD arrêté au 30 juin 2023 est une perte de 1 486 K€ (intégrant une provision nette pour le secteur Energies de 2 M€) contre une perte de 6 298 K€ (comprenant une provision pour le secteur Energies de 7,1 M€) au 30 juin 2022 et une perte de 15 494 K€ au 31 décembre 2022 (dont 17,2 M€ de résultat se rapportant à la couverture des coûts d'exploitation et une charge de restructuration de la branche Energies).

Ce résultat s'explique de la façon suivante :

- La Française des Jeux :

Le dividende de la Française des Jeux perçu en mai 2023 est de 4,6 M€ contre 4,1 M€ en 2022, soit une hausse de 0,5 M€. Il était de 4,5 M€ en 2021.

Le dividende a été pris en compte dans les résultats, pour la moitié sur le 1^{er} semestre 2023 et pour l'autre moitié considéré en produits constatés d'avance au titre du 2^{ème} semestre 2023.

- Activités Change et Or :

Le chiffre d'affaires du 1^{er} semestre 2023 est stable pour s'établir à 314 K€ contre 300 K€ pour le 1^{er} semestre 2022.

La hausse des niveaux d'affaires d'avant-crise observée en 2022 sur le secteur semble se confirmer sur le 1^{er} semestre 2023 mais tout en restant stable sur la période.

- Produits et charges d'exploitation :

Le résultat d'exploitation s'élève à -1,3 M€ vs -4,4 M€, résultat au 30 juin 2022 grevé principalement par les dépréciations des comptes courants (2,8 M€) et créances clients (0,5 M€) de la Branche Energies.

- Produits et charges financières :

Le résultat financier est positif de 2,1 M€ après prise en compte de la moitié du dividende de la FDJ.

- Produits et charges exceptionnels :

Le résultat exceptionnel s'élève à - 2,2 M€, comprenant principalement une provision liée à la couverture des coûts et charges d'exploitation du 1^{er} semestre 2023 de la branche Energies (2 M€) et une provision pour risque prud'hommal (0,2 M€).

- Impôt sur les sociétés :

Au cours du premier semestre, la société enregistre une charge d'impôt calculée de 191 K€ contre 132 K€ au 30 juin 2022.

Investissements :

Les investissements courants de la société se sont élevés à 69 K€ sur le 1^{er} semestre 2023.

Perspectives :

Secteur Change :

Le département Change et Métaux Précieux a repris son activité normale. Les données du 1^{er} semestre 2023 augurent un chiffre d'affaires à fin 2023 quasi stable par rapport à 2022, même si dans le contexte actuel, il est délicat d'en préciser le quantum.

Secteur Voyages :

Les volumes observés sur le 1^{er} semestre 2023 laissent espérer une hausse du chiffre d'affaires et des résultats bénéficiaires sur nos deux structures dédiées. Toutefois, ces perspectives devront se confirmer sur le 2^{ème} semestre 2023 sachant que tous les acteurs du secteur s'accordent à dire que les agences de voyages devraient retrouver leurs niveaux pré-pandémiques qu'en 2026.

C'est pourquoi, la société entend restée prudente dans ses prévisions à fin 2023, compte tenu des tensions géopolitiques internationales.

Secteur Energies :

La société IDSUD ENERGIES SAS a poursuivi et finalise actuellement ses opérations de restructuration menées tant en interne qu'au titre de son activité économique et ce, autour des axes stratégiques commerciaux suivants :

- Fourniture/installation de centrales photovoltaïques sur le marché domestique, en toiture de bâtiments existants ou ouvrages agricoles à construire (en ce, inclus, le développement du partenariat « KOURBE » anciennement « ENERFI » - pour mémoire développement de centrales photovoltaïques de 25MWc – lequel partenariat se poursuit normalement malgré quelques décalages d'objectifs consécutifs à l'impact, sur les investisseurs, d'un environnement inflationniste défavorable).
- Ingénierie/assistance à la maîtrise d'œuvre de projets portant et/ou incluant solutions énergétiques.

Les équipes et *process* ont été réorganisées sous l'égide et l'impulsion de la nouvelle Direction Générale de l'entreprise. L'offre a été rationalisée ainsi que la production. En outre, les partenariats et réseaux ont été redéfinis.

Dans ce cadre, la société IDSUD ENERGIES a naturellement procédé à l'actualisation de ses plans d'affaires et prévisions – lesquels sont en cours d'examen et de relecture par la société mère. Aussi et à ce stade, lesdits plans d'affaires ne peuvent encore être présentés.

Ceci étant, au vu de ce qui précède et de la qualité des travaux menés, la société IDSUD confirme sa politique de soutien et s'engage à poursuivre le redressement de sa filiale IDSUD ENERGIES, dont le secteur d'activité demeure, comme nous le savons, particulièrement prometteur.

IDSUD SA

IDSUD Holding :

La société IDSUD confirme sa politique de soutien aux filiales détenues majoritairement, principalement en poursuivant le redressement du secteur d'énergies renouvelables. L'objectif de fin d'année est de consolider les ressources et moyens de la filiale sur la nouvelle orientation.

La société IDSUD devrait constater en fin d'exercice les pertes et les dépréciations corrélatives de sa filiale Energies. En conséquence, l'exercice 2023 devrait être déficitaire dans le périmètre / contexte actuel.

VI Notes annexes aux états financiers semestriels

Faits marquants de la période

L'entrée en fonction du nouveau management opérationnel au cours du second semestre 2023 devrait porter ses fruits sur les années suivantes.

Dans ces conditions, la société ISUD confirme son soutien à ses filiales du secteur d'énergies renouvelables.

Ceci étant, la société IDSUD a dû constater dans les comptes du 1^{er} semestre 2023 les pertes et dépréciations corrélatives de sa filiale Energies pour un montant de 2 M€, correspondant aux coûts de fonctionnement du 1^{er} semestre 2023.

Evénements postérieurs à l'arrêté semestriel

Néant

Principes comptables

Le rapport financier semestriel de la société IDSUD a été préparé conformément aux normes françaises et comprend des états financiers résumés et une sélection de notes explicatives.

Les états financiers sont présentés sur la base de continuité d'exploitation.

Sauf indication contraire, les informations chiffrées sont fournies en milliers d'euros.

Par dérogation à un article de la recommandation CNC 99-R-01 relatif aux comptes intermédiaires, la société a pris pour option d'enregistrer au 30 juin, la moitié des dividendes de la Française des Jeux acquis au titre de l'exercice en produit constaté d'avance.

Immobilisations financières

Outre la participation dans la Française des Jeux, les immobilisations financières comprennent principalement les titres de notre filiale IDSUD Energies.

Créances

en K€	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
Créances sociales et fiscales	150	331	224
Comptes courants filiales	15	-	18
Comptes courants participations	54	54	53
Autres créances	140	23	152
Créances nettes de dépréciation	359	390	551

Trésorerie nette

en K€	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
Valeurs mobilières de placement	2 500	0	0
Disponibilités	1 394	564	826
Total trésorerie et équivalents	3 894	564	826
Dettes CT envers établissements de crédit	- 237	- 487	- 34
Trésorerie brute	3 657	77	792
Trésorerie nette	792	4678	5 215

Dettes

en K€	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
Emprunts auprès des établissements de crédit	11 025	5 727	1 585
Concours bancaires courants	237	487	34
Comptes courants filiales	266	706	246
Dettes financières diverses	5	6	5
Dettes fournisseurs	90	176	148
Dettes fiscales et sociales	285	347	325
Autres dettes	235	711	302
Dettes	12 143	8 160	4 239

Produits constatés d'avance

Le montant de 2 288 K€ correspond à 50 % du dividende de la Française des Jeux affecté au résultat du second semestre comme indiqué dans les faits marquants et principes comptables de la présente note.

Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de la société est constitué principalement par les activités métaux précieux et change manuel.

Le chiffre d'affaires de la société ne connaît pas de saisonnalité, la totalité du chiffre d'affaires est réalisée en France.

VII Attestation du rapport financier semestriel

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes condensés pour le semestre arrêté au 30 juin 2023 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 que le rapport semestriel d'activité (figurant en V) présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, leur incidence sur les comptes, ainsi qu'une description des principaux risques et des principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.

Marseille, le 23 octobre 2023.

Jérémie Luciani
Président du Directoire