

IDSUD

36, rue de Penthièvre

75008 Paris

RCS Paris B057 804 783

COMPTES SEMESTRIELS

au 30 JUIN 2015



IDSUD

I BILAN

ACTIF	30/06/2015			31/12/2014
	valeurs brutes (en K€)	amort. / prov. (en K€)	valeurs nettes (en K€)	valeurs nettes (en K€)
Immobilisations incorporelles	283	-93	190	190
Immobilisations corporelles	4 742	-2 630	2 112	1 938
Immobilisations financières	8 324	-3 664	4 660	4 446
Actif Immobilisé	13 349	-6 387	6 962	6 574
Clients	238	-47	191	153
Autres créances	6 256	-2 418	3 838	2 557
Valeurs mobilières de placement	1 677	-210	1 467	2 475
Disponibilités	3 888		3 888	3 481
Charges constatées d'avance	92		92	54
Actif Circulant	12 151	-2 675	9 476	8 720
TOTAL ACTIF	25 500	-9 062	16 438	15 294
PASSIF			30/06/2015	31/12/2014
			(en K€)	(en K€)
Capital			10 000	10 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport			119	119
Réserves			1 000	1 000
Report à nouveau			1 817	772
Résultat de l'exercice			1 643	1 579
Provisions réglementées			114	118
Capitaux propres			14 693	13 588
Provisions pour risques et charges			1 104	694
Emprunts auprès des établissements de crédit			27	30
Dettes envers les établissements de crédit			43	21
Dettes financières et diverses			18	16
Dettes Fournisseurs et comptes rattachés			183	230
Dettes sociales et fiscales			279	458
Dettes sur Immobilisations			15	133
Autres dettes et comptes de régularisation			76	124
Dettes			641	1 012
TOTAL			16 438	15 294

II COMPTE DE RESULTAT

(en milliers d'euros)	30/06/2015	30/06/2014
+ Produits d'exploitation	543	415
Chiffre d'affaires	467	400
<i>Change touristique</i>	357	317
<i>Métaux précieux</i>	69	42
<i>Autres produits</i>	41	41
Reprises de provisions et transfert de charges	10	11
Autres produits d'exploitation	66	4
- Charges d'exploitation	-1 769	-1 467
Autres achats et charges externes	-896	-732
Impôts, taxes, et versements assimilés	-86	-76
Charges du personnel	-628	-542
<i>salaires et traitement</i>	-408	-359
<i>charges sociales</i>	-220	-183
Dotations aux amortissements	-108	-74
Dotations aux provisions	-10	-2
Autres charges	-41	-41
<i>Résultat d'exploitation</i>	<i>-1 226</i>	<i>-1 052</i>
+ Produits financiers	3 606	3 762
Produits de l'activité de portefeuille	3 492	3 598
Intérêts sur portefeuille titres	6	1
Gain s/cessions de valeurs mobilières & tiap	9	62
Autres produits financiers	10	7
Reprise de provisions	89	94
<i>sur activités de portefeuilles</i>	54	
<i>sur titres de placement</i>	30	15
<i>sur activités change et métaux précieux</i>	5	79
- Charges financières	-104	-49
Intérêts et charges assimilés	-1	-2
Charges nettes s/cessions valeurs mobilières & tiap	-11	-10
Autres charges financières	-17	-1
Dotations aux amortissements et provisions	-75	-36
<i>dont sur activités de portefeuilles</i>	-72	-36
<i>dont sur titres de placement</i>	-3	
<i>dont activités change et métaux précieux</i>		
<i>Résultat financier</i>	<i>3 502</i>	<i>3 713</i>
RÉSULTAT COURANT avant impôts	2 276	2 661
+ Produits exceptionnels	13	120
- Charges exceptionnelles	-417	-820
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	-404	-700
- Impôt sur les bénéfices	-229	0
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	1 643	1 961
Résultat par action	1,84	2,17
Résultat dilué par action	1,84	2,17

III TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	30/06/2015	31/12/2014
I - Flux de trésorerie lié à l'activité		
Résultat net	1 643	1 579
Elimination des amortissements	107	161
Elimination des provisions	391	-217
Elimination des plus ou moins values de cession	13	19
Autres éléments	1	
Capacité d'autofinancement	2 155	1 542
Variation du BFR lié à l'activité	-1 756	-713
Flux de trésorerie généré par l'activité	399	829
II - Flux de trésorerie lié aux opérations d'investissements		
Acquisitions d'immobilisations	-295	-1 165
Acquisitions d'actions propres	-47	-606
Acquisitions d'autres immobilisations financières	-586	-203
Remboursement d'immobilisations financières	401	9
Flux de trésorerie lié aux opérations d'investissements	-527	-1 965
III - Flux de trésorerie liés aux opérations de financements		
Variation des autres dettes financières	9	0
Emission / Remboursement d'emprunt	-3	35
Dividende	-534	-361
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	-528	-326
Variation de Trésorerie (I + II + III)	-656	-1 462
IV - Variation de Trésorerie		
Trésorerie d'ouverture	6 178	7 640
Trésorerie de clôture	5 522	6 178
Variation de Trésorerie	-656	-1 462

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 (615 K€ au 30 juin 2015 contre 886 K€ au 30 juin 2014).

IV TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Report à nouveau	Résultat de l'exercice	Provisions réglementées	Dividendes	Total
(en milliers d'euros)								
Situation à l'ouverture de l'exercice 01.01.2014	10 000	119	1 000	-226	1 360	126	0	12 379
Affectation du résultat de l'exercice 2013				980	-1 360		380	0
Dividendes							-361	-361
Dividendes sur autocontrôle				19			-19	0
Résultat de la période					1 579			1 579
Variation des provisions réglementées						-8		-8
Divers (arrondis)				-1				-1
Capitaux propres au 31 décembre 2014	10 000	119	1 000	772	1 579	118	0	13 588
Situation à l'ouverture de l'exercice 01.01.2015	10 000	119	1 000	772	1 579	118	0	13 588
Affectation du résultat de l'exercice 2014				1 009	-1 579		570	0
Dividendes							-534	-534
Dividendes sur autocontrôle				36			-36	0
Résultat de la période					1 643			1 643
Variation des provisions réglementées						-4		-4
Capitaux propres au 31 décembre 2014	10 000	119	1 000	1 817	1 643	114	0	14 693

V Rapport d'activité pour le premier semestre 2015

Evolutions clés :

Le résultat net de la société IDSUD arrêté au 30 juin 2015 est de 1 643 K€ contre 1 961 K€ au 30 juin 2014. Cette variation est la résultante des éléments suivants :

- Activités Change et Or :

Les produits de l'activité Change et Or sont en progression de 18 % par rapport à l'arrêté semestriel 2014, cette hausse s'explique par un sursaut de l'activité de change en zone portuaire et par une progression des cours de l'or.

- La Française des Jeux :

Le dividende de La Française des Jeux encaissé au cours du premier semestre 2015 s'est élevé à 3,5 M€ contre 3,6 M€ en 2014 et 3 M€ en 2013.

- Autres participations :

La société a réalisé au cours du premier semestre 2015 deux nouveaux investissements pour un montant de 400 K€ et a continué à consolider la participation détenue dans le secteur des énergies renouvelables en apport de compte courant pour un montant de 860 K€.

- Charges d'exploitation :

Les charges d'exploitation sont en progression de 21 % d'une période à une autre, essentiellement dû à une hausse du poste missions et déplacements, et une hausse du poste personnel avec le recrutement, pour mieux encadrer ses investissements, de trois personnes.

- Les produits et charges exceptionnels :

Le résultat exceptionnel s'élève à - 404 K€ au 30 juin 2015 contre - 700 K€ au 30 juin 2014.

- Investissements :

Au cours du premier semestre, la société a finalisé et mis en service les réaménagements de l'immeuble dont elle est propriétaire à la place du Général de Gaulle à Marseille.

Trésorerie :

La trésorerie nette au 30 juin 2015 s'élève à 5 312 K€ contre 5 938 K€ au 31 décembre 2014.

Perspectives :

La société IDSUD continue de soutenir la filiale présente sur le secteur des énergies renouvelables qui offre de belles perspectives.

Par ailleurs, la société IDSUD devrait finaliser avant fin de l'année 2015 une opération de croissance externe dans le secteur des voyages d'affaires et de loisir.

VI Notes annexes aux états financiers semestriels

Faits marquants de la période et événements postérieurs à la clôture : 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.

Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont composées pour l'essentiel de la participation dans la Française des Jeux et des titres détenus dans le cadre de l'activité capital investissement.

La société détient par ailleurs dans le cadre du programme de rachat d'actions propres autorisé par l'assemblée générale du 28 mai 2015, un montant d'actions propres évalués à 1 692 K€.

Créances

Ce poste s'élève à 3 828 K€ dont 585 K€ de carry back et 3 145 K€ en compte courant des participations.

Trésorerie nette

en K€	30.06.2015	31.12.2014
Valeurs mobilières de placement	1 677	2 712
Disponibilités	3 888	3 487
Total trésorerie et équivalents	5 565	6 199
Dettes envers établissements de crédit	- 43	- 21
Trésorerie brute	5 522	6 178
Dépréciations	- 210	- 243
Trésorerie nette	5 312	5 938

Comme l'an passé, le dividende de la Française des Jeux a été encaissé sur le premier semestre 2015.

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. Cependant, il est à préciser qu'historiquement, la société enregistre la distribution du dividende de La Française des Jeux au premier semestre de chaque année.

VII Attestation du rapport financier semestriel

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes condensés pour le semestre arrêté au 30 juin 2015 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 30 octobre 2015.

Jérémie Luciani
Président du Directoire