



COMPTES SEMESTRIELS

au 30 JUIN 2021

IDSUD SA

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

I BILAN

ACTIF	30/06/2021			31/12/2020
	valeurs brutes (en K€)	amort. / prov. (en K€)	valeurs nettes (en K€)	valeurs nettes (en K€)
Immobilisations incorporelles	222	-37	185	185
Immobilisations corporelles	4 913	-3 467	1 446	1 389
Immobilisations financières	11 618	-2 149	9 469	9 488
Actif Immobilisé	16 753	-5 653	11 100	11 062
Clients	374		374	330
Autres créances	8 103	-2 366	5 737	6 196
Valeurs mobilières de placement	419		419	1 641
Disponibilités	4 818		4 818	728
Charges constatées d'avance	349		349	22
Actif Circulant	14 063	-2 366	11 697	8 917
TOTAL ACTIF	30 816	-8 019	22 797	19 979
PASSIF			30/06/2021	31/12/2020
			(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			3 959	4 518
Résultat de l'exercice			1 100	-559
Provisions réglementées			109	109
Capitaux propres			16 287	15 187
Provisions pour risques et charges			14	9
Emprunts auprès des établissements de crédit			2 378	2 715
Dettes envers les établissements de crédit			22	379
Dettes financières et diverses			736	873
Dettes Fournisseurs et comptes rattachés			259	355
Dettes sociales et fiscales			697	345
Dettes sur Immobilisations			27	0
Autres dettes et comptes de régularisation			120	116
Dettes			4 239	4 783
Produits constatés d'avance			2 257	0
TOTAL			22 797	19 979

II COMPTE DE RESULTAT

(en milliers d'euros)	30/06/2021	30/06/2020
+ Produits d'exploitation	384	394
Chiffre d'affaires	220	359
<i>Change touristique</i>	42	121
<i>Métaux précieux</i>	76	122
<i>Autres produits</i>	102	116
Subvention	62	
Reprises de provisions et transfert de charges	57	5
Autres produits d'exploitation	45	30
- Charges d'exploitation	-1 514	-1 353
Autres achats et charges externes	-549	-573
Impôts, taxes, et versements assimilés	-129	-128
Charges du personnel	-685	-493
<i>salaires et traitement</i>	-471	-353
<i>charges sociales</i>	-214	-140
Dotations aux amortissements	-106	-119
Dotations aux provisions	-5	0
Autres charges	-40	-40
<i>Résultat d'exploitation</i>	<i>-1 130</i>	<i>-959</i>
+ Produits financiers	2 486	1 174
Produits de l'activité de portefeuille	2 257	1 128
Intérêts sur portefeuille titres	0	0
Gain s/cessions de valeurs mobilières & tiap	197	7
Autres produits financiers	32	39
Reprise de provisions	0	0
<i>sur activités de portefeuilles</i>	0	0
<i>sur titres de placement</i>	0	0
<i>sur activités change et métaux précieux</i>	0	0
- Charges financières	-37	-437
Intérêts et charges assimilées	-22	-18
Charges nettes s/cessions valeurs mobilières & tiap	-11	-19
Autres charges financières	0	0
Dotations aux amortissements et provisions	-4	-400
<i>dont sur activités de portefeuilles</i>	0	0
<i>dont sur titres de placement</i>	-4	-400
<i>dont autres</i>	0	0
<i>Résultat financier</i>	<i>2 449</i>	<i>737</i>
RÉSULTAT COURANT avant impôts	1 319	-222
+ Produits exceptionnels	35	7
- Charges exceptionnelles	-13	-2
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	22	5
- Impôt sur les bénéfices	-241	0
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	1 100	-217
Résultat par action	1,23	0,20
Résultat dilué par action	1,23	0,20

III TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	30/06/2021	31/12/2020
I - Flux de trésorerie lié à l'activité		
Résultat net	1 100	-559
Elimination des amortissements	106	231
Elimination des provisions	9	753
Elimination des plus ou moins values de cession	0	5
Autres éléments	-75	0
Capacité d'autofinancement	1 140	430
Variation du BFR lié à l'activité	2 704	53
Flux de trésorerie généré par l'activité	3 844	483
II - Flux de trésorerie lié aux opérations d'investissements		
Acquisitions d'immobilisations	-164	-73
Acquisitions d'autres immobilisations financières	0	-1
Cessions d'immobilisations corporelles	1	0
Cessions d'immobilisations financières	19	152
Flux de trésorerie lié aux opérations d'investissements	-144	78
III - Flux de trésorerie lié aux opérations de financements		
Variation des autres dettes financières	-138	-186
Variation des emprunts	-337	1 191
Dividende	0	0
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	-475	1 005
Variation de Trésorerie (I + II + III)	3 225	1 566
IV - Variation de Trésorerie		
Trésorerie d'ouverture	1 990	424
Trésorerie de clôture	5 215	1 990
Variation de Trésorerie	3 225	1 566

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 (533 K€ au 30 juin 2021 contre 527 K€ au 30 juin 2020).

IV TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

	montants début d'exercice	diminutions	augmentations	montants fin d'exercice
<i>(en milliers d'euros)</i>				
capital	10 000			10 000
réserves	1 119			1 119
report à nouveau	4 518	-559		3 959
sous total	15 637	-559	0	15 078
résultat de l'exercice	-559	559	1 100	1 100
dividendes	0	0	0	0
sous total	15 078	0	1 100	16 178
provisions réglementées	109			109
total capitaux propres	15 187	0	1 100	16 287

V Rapport d'activité pour le premier semestre 2021

Evolutions clés :

Le résultat net de la société IDSUD arrêté au 30 juin 2021 est un bénéfice de 1 100 K€ contre une perte - 217 K€ au 30 juin 2020 et - 559 K€ au 31 décembre 2020.

Ce résultat s'explique de la façon suivante :

- La Française des Jeux :

Le dividende de la Française des Jeux perçu en juin 2021 est de 4,5 M€ contre 2,3 M€ en 2020, soit une hausse de 2,2 M€. Il était de 3,2 M€ en 2019.

Le dividende a été pris en compte dans les résultats, pour la moitié sur le premier semestre 2021 et pour l'autre moitié considéré en produits constatés d'avance au titre du deuxième semestre 2021.

- Activités Change et Or :

Cette activité est fortement frappée par la situation née de la Covid-19 et de la crise économique en résultant.

Dans ce contexte, le chiffre d'affaires du 1^{er} semestre 2021 est en baisse de 51 % pour s'établir à 118 K€ au 30 juin 2021 contre 243 K€ pour le 1^{er} semestre 2020, bénéficiant des deux premiers mois d'activité de l'année à temps plein.

La société continue de bénéficier des mesures de chômage partiel et du fonds de solidarité au titre du 1^{er} semestre 2021.

- Produits et charges exceptionnels :

Le résultat exceptionnel s'élève à 22 K€ sur des produits de l'exercice antérieur contre 5 K€ au 30 juin 2020.

- Impôt sur les sociétés :

Au cours du premier semestre, la société enregistre une charge d'impôt calculée de 241 K€ contre 0 K€ au 30 juin 2020.

Investissements :

Les investissements courants de la société se sont élevés à 164 K€ sur le 1^{er} semestre essentiellement des travaux d'entretien du bâtiment débutés en 2020.

Perspectives :

Secteur Change :

Le département Change et Métaux Précieux a repris une activité de manière réduite suite à un confinement de 7 semaines, à raison de 50 % d'ouverture à la clientèle, le reste du temps ce personnel est en chômage partiel.

IDSUD SA

Dans le contexte actuel, il est délicat de donner une date de reprise pour retrouver des niveaux d'affaires d'avant la crise de la Covid-19.

Secteur Voyages :

La visibilité d'une reprise du secteur demeure incertaine et actuellement nos équipes sont toujours maintenues en activité partielle.

Ceci étant, la société IDSUD Voyages adapte la structure de ses coûts dans la mesure du possible et bénéficie toujours des aides mises en place par le gouvernement pour les secteurs en crise : placement du personnel en chômage partiel, exonération des charges patronales Covid et fonds de solidarité.

La mise en œuvre de l'ensemble de ces mesures devrait permettre de contenir la perte à la fin de l'année autant que faire se peut.

Secteur Energies :

Dans un contexte de restrictions sanitaires affectant encore certaines régions du monde, de hausse exponentielle des prix des matières premières, des taux et capacités de fret, et de perturbation des chaînes d'approvisionnement maritime mondiale, la société est contrainte, par prudence, de revoir ses prévisions sur le chiffre d'affaires « Energies » pour le premier semestre 2021.

Les délais de réalisation et marges opérationnelles sont susceptibles d'être affectés et certains clients finaux préfèrent reporter la réalisation effective de leur commande afin de ne pas souffrir des mécanismes contractuels de révision des prix.

Cet impact de la crise de la Covid-19 a conduit la société et sa filiale « Energies » à revoir la programmation des contrats et chantiers en cours.

Sur le plan opérationnel, les contrats actifs en cours de production sur l'exercice contribuent au chiffre d'affaires du premier semestre :

IDSUD ENERGIES SA : 5 354 K€
IDSUD ENERGIES AFRIQUE : 3 397 KMAD (323 K€)
IDSUD ENERGY ASIA PACIFIC : 2 990 KUSD (2 568 K€)
KEHUA France : 966 K€

IDSUD Holding :

La société IDSUD met tout en œuvre pour maintenir l'activité change et métaux précieux à un niveau raisonnable en maintenant ses équipes en activité partielle.

La société surveille l'évolution des conséquences de la pandémie de la Covid-19 et continue à s'adapter.

VI Notes annexes aux états financiers semestriels

Faits marquants de la période

La société a cédé en janvier 2021 la participation qu'elle détenait dans le capital de la SCI Sweet Immo consécutivement à celle du groupe LPS générant une plus-value de 150 K€ et un remboursement de compte courant pour 604 K€.

Evénements postérieurs à l'arrêté semestriel

Le Conseil de Surveillance de la Société, réuni le 31 mai 2021, a approuvé, sur recommandation du Comité ad hoc ayant supervisé les travaux d'un expert indépendant, à l'unanimité, le principe d'une offre publique de rachat par la Société de ses propres actions en vue de leur annulation, en application des articles L.225-204 et L.225-207 du Code de Commerce, portant sur un maximum de 536 503 actions de la Société (**"OPRA"**).

Le 30 juin 2021, l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la Société IDSUD a approuvé la résolution relative à la réduction de capital de la société IDSUD non motivée par des pertes consécutives à l'OPRA, d'un montant nominal maximum de 6 012 506 € par voie de rachat par la Société d'un maximum de 540 000 de ses propres actions, en vue de leur annulation.

L'OPRA a été ouverte du 7 juillet 2021 au 26 juillet 2021.

En date du 9 août 2021, le Directoire a constaté que 397 574 actions de la société avaient été apportées à l'offre.

Aussi et faisant usage de l'autorisation de l'AGE du 30 juin 2021, le Directoire a annulé les 397 574 actions ainsi rachetées, a annulé 5 788 actions auto-détenues et a constaté une réduction de capital totale de 4 491 142 € ce dernier étant ainsi ramené de 10 000 000 € à 5 508 858 € et se trouvant divisé en 494 766 actions.

La société IDSUD devrait constater sur le second semestre le résultat de l'ensemble de ces opérations, présenté ci-dessous :

- Un profit exceptionnel de 71 M€ lié à l'échange des titres de la FDJ,
- Une charge d'impôt sur les sociétés inhérente à cette opération de 2,3 M€,
- Une réduction de capital à hauteur de 4 491 142 € par annulation des actions rachetées dans le cadre de l'OPRA et des 5 788 actions auto-détenues, la différence sera imputée sur le poste « report à nouveau » d'environ 67 012 423 €.

IDSUD SA

Schématiquement, l'incidence de l'opération OPRA sur les postes de capitaux propres hors résultat de l'exercice (hors OPRA) extrapolé au 31 décembre 2021 serait le suivant :

En K€	31/12/2020	OPRA	Annulation actions auto-détenues	31/12/2021
Capital	10 000	- 4 427	- 64	5 509
Prime de fusion	119			119
Réserves	1 000			1 000
Report à nouveau	3 959	- 66 771	- 242	- 63 054
Résultat exceptionnel OPRA	0	70 880 *		70 880
Effet Impôt OPRA		-2 254		- 2 254
Provisions Réglementées	109			109
Capitaux propres	15 187	-2 572	- 306	12 309

* Résultat hors frais liés à l'OPRA

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.

Au 30 juin 2021, La société détient dans le cadre du programme de rachat d'actions propres autorisé par l'assemblée générale du 30 juin 2021, un montant d'actions propres résiduel évalué à 107 K€.

Créances

en K€	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Créances sociales et fiscales	109	73	60
Comptes courants filiales	5 436	5 388	5 340
Comptes courants participations	53	657	1 072
Autres créances	107	64	45
Produits à recevoir	32	14	
Créances nettes de dépréciation	5 737	6 196	6 517

Trésorerie nette

en K€	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Valeurs mobilières de placement	419	1 641	153
Disponibilités	4 818	728	3 096
Total trésorerie et équivalents	5237	2 369	3 249
Dettes CT envers établissements de crédit	- 22	- 380	- 15
Trésorerie brute	5 215	1 989	3 234
Dépréciations			-
Trésorerie nette	5 215	1 989	3 234

La hausse de la trésorerie par rapport au 30 juin 2020 s'explique principalement par l'encaissement des dividendes de la Française des Jeux au 30 juin 2021.

Dettes

en K€	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Emprunts auprès des établissements de crédit	2 378	2 715	2 922
Concours bancaires courants	22	380	15
Comptes courants filiales	731	863	1 192
Dettes financières diverses	5	10	5
Dettes fournisseurs	286	354	208
Dettes fiscales et sociales	697	345	523
Autres dettes	120	116	192
Dettes	4 239	4 783	5 057

Produits constatés d'avance

Le montant de 2 257 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 2021 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 21 octobre 2021.



Jérémie Luciani
Président du Directoire