

GROUPE INSTALLUX



RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2023

Sommaire

Groupe INSTALLUX

Comptes semestriels consolidés 2023

Rapport semestriel d'activité.....	3
Compte de résultat consolidé	5
État du résultat global consolidé	6
État de la situation financière consolidé.....	7
Tableau des flux de trésorerie nette consolidé.....	8
Variation des capitaux propres	9
Notes sur les états financiers.....	10

RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITÉ

Impact de la crise géopolitique liée à la guerre en Ukraine :

Le Groupe n'a pas de filiales et ne réalise pas d'activités significatives dans les pays concernés par la crise (Russie, Ukraine, Biélorussie).

Le Groupe a cependant été impacté de manière indirecte par l'augmentation des prix de l'énergie en 2022, en Espagne notamment. Cet impact sur l'énergie se ressent davantage sur les entités françaises du Groupe en 2023.

Commentaires sur l'activité :

Il est tout d'abord rappelé que la société Mécanalu est consolidée depuis le 31 décembre 2022 et a donc un impact sur le compte de résultat consolidé au 30 juin 2023, tandis qu'elle ne faisait pas partie du Groupe au 30 juin 2022.

Au 30 juin 2023, sa contribution est de 4,9 M€ au chiffre d'affaires consolidé et de 0,3 M€ au résultat opérationnel.

Au cours du 1^{er} semestre 2023, le chiffre d'affaires du Groupe s'est établi à 81 M€, en baisse de 14 % par rapport au 1^{er} semestre 2022 (- 19 % en retraitant l'entrée de Mécanalu), en raison d'un fort ralentissement du marché de l'immobilier, principalement sur le 2^{ème} trimestre.

L'activité à l'export représente 7 % du chiffre d'affaires du Groupe, contre 9 % au 30 juin 2022.

La marge brute s'élève à 39 M€, en recul de 3,0 M€ (- 5,2 M€ en retraitant l'entrée de Mécanalu).

Après prise en compte notamment d'une hausse des charges de personnel de 1,3 M€ (dont Mécanalu 1,0 M€), le résultat opérationnel courant est en repli de 3,9 M€ par rapport au 1^{er} semestre 2022. Il s'élève à 4,5 M€ et représente 6 % du chiffre d'affaires, contre 9% au 30 juin 2022.

Toutes les activités du Groupe voient leur chiffre d'affaires diminuer :

- Le secteur Bâtiment/Amélioration de l'habitat de - 16 % et le secteur Aménagement d'espaces de - 3 % en retraitant la société Mécanalu (hausse de 46 % avant retraitement). Les résultats opérationnels courants de ces deux secteurs sont en baisse : ils passent respectivement de 6,4 M€ à 1,2 M€ et de 0,5 M€ à 0,3 M€ en retraitant la société Mécanalu (résultat opérationnel courant de 0,6 M€ avant retraitement).
- Les activités industrielles affichent également un recul de leur chiffre d'affaires : le secteur Traitement de surface de - 22 % et le secteur Extrusion aluminium de - 27 %. Les résultats opérationnels courants de ces deux secteurs passent respectivement de 2,3 M€ à 1,5 M€ et de - 0,1 M€ à + 1,0 M€.

Le résultat net consolidé ressort à 3,3 M€, contre 6,1 M€ au 30 juin 2022.

La trésorerie nette de 33,2 M€ est en hausse de 4,4 M€ sur le semestre, notamment grâce à une diminution du besoin en fonds de roulement de 2,4 M€.

Événements postérieurs :

Il n'y a pas d'événement postérieur susceptible d'avoir un impact significatif sur les comptes consolidés semestriels au 30 juin 2023.

Perspectives pour le second semestre :

Le Groupe s'attend à ce que le ralentissement économique observé au 30 juin 2023 se poursuive pendant tout ou partie du second semestre et prend les mesures pour ajuster en conséquence les charges qui peuvent l'être.

Information sur les parties liées :

Les transactions avec les parties liées se sont poursuivies en 2023 sans évolution significative par rapport à 2022 (cf. note 29 du rapport financier annuel 2022).

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

NOTES	En K€	30/06/2023	30/06/2022
Note 4	CHIFFRE D’AFFAIRES	80 961	93 690
	Achats consommés	-40 263	-51 668
	Variation des stocks de produits en cours et de produits finis	-1 646	49
	Charges de personnel	-14 268	-12 992
	Charges externes	-15 676	-15 764
	Impôts et taxes	-451	-577
	Dotation aux amortissements (1)	-3 900	-3 800
	Dotation nette aux provisions	-188	-522
Note 5	Autres produits et charges d’exploitation (2)	-55	-28
	RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT	4 514	8 388
	Autres produits et charges opérationnels non courants		
	RÉSULTAT OPÉRATIONNEL	4 514	8 388
	Produits de trésorerie et d’équivalents de trésorerie	271	18
	Coût de l’endettement financier brut (1)	-288	-61
	COÛT DE L’ENDETTEMENT FINANCIER NET	-16	-43
	Autres produits et charges financiers	-18	-50
Note 6	Charge d’impôt	-1 200	-2 224
	RÉSULTAT NET	3 280	6 070
	. dont part du Groupe	3 469	6 212
	. dont part des intérêts minoritaires	-189	-142
Note 7	Résultat par action (part du Groupe)	12,38	22,03
Note 7	Résultat dilué par action (part du Groupe)	12,38	22,03

(1) Les dotations aux amortissements intègrent des dotations relatives aux actifs liés aux droits d’utilisation pour 1 639 K€ au 30 juin 2023 et 1 592 K€ au 30 juin 2022, et le coût de l’endettement financier brut intègre les intérêts liés aux dettes sur obligations locatives pour 158 K€ au 30 juin 2023 et 60 K€ au 30 juin 2022.

(2) Essentiellement pertes sur créances irrécouvrables (hors effet des dotations et reprises sur provisions).

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL CONSOLIDÉ

En K€	30/06/2023	30/06/2022
RÉSULTAT NET CONSOLIDÉ (REPORT)	3 280	6 070
Autres éléments du résultat net global :		
- Écarts de conversion	-9	221
Total des éléments qui seront reclassés ultérieurement en résultat net consolidé	-9	221
- Écarts actuariels	0	402
- Impôts différés sur écarts actuariels	0	-100
Total des éléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat net consolidé	0	301
RÉSULTAT NET GLOBAL	3 270	6 592
- dont part du groupe	3 470	6 661
- dont part des intérêts minoritaires	-200	-69

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE CONSOLIDÉ

ACTIF

NOTES	En K€	30/06/2023	31/12/2022
	Écarts d'acquisition	894	894
Note 8.2	Immobilisations incorporelles	1 548	1 318
Note 8.3	Immobilisations corporelles	32 990	33 369
Note 8.3	Actifs liés aux droits d'utilisation	14 110	15 749
Note 8.4	Actifs financiers non courants	1 058	964
	Autres actifs non courants		
Note 14	Impôts différés actifs nets	1 642	1 791
	TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS	52 241	54 086
Note 9	Stocks	30 589	36 619
Note 10	Créances clients et autres actifs liés aux contrats clients	32 063	27 739
	Créances d'impôt sur les sociétés	604	758
	Autres actifs courants	2 686	2 324
Note 11	Trésorerie et équivalents de trésorerie	40 862	35 717
	TOTAL DES ACTIFS COURANTS	106 803	103 158
	TOTAL ACTIF	159 045	157 244

PASSIF

NOTES	En K€	30/06/2023	31/12/2022
	Capital	4 482	4 565
	Prime de fusion	877	877
	Réserves et résultats consolidés	105 763	104 517
	Capitaux propres - Part du Groupe	111 121	109 958
	Intérêts minoritaires	523	722
	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	111 644	110 681
	Engagements au titre des pensions et retraites	2 074	2 075
	Provisions non courantes		
	Dettes financières non courantes	280	356
Note 12	Dettes financières non courantes liées aux obligations locatives	11 616	12 805
Note 14	Impôts différés passifs nets	5	57
	TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS	13 975	15 293
Note 13	Provisions courantes	958	1 176
Note 11	Dettes financières courantes	7 854	7 153
Note 12	Dettes financières courantes liées aux obligations locatives	2 733	3 140
	Dettes fournisseurs	13 697	12 653
	Dettes d'impôt sur les sociétés	314	163
Note 15	Autres passifs courants	7 869	6 986
	TOTAL DES PASSIFS COURANTS	33 426	31 270
	TOTAL PASSIF	159 045	157 244

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE NETTE CONSOLIDÉ

NOTES	En K€	30/06/2023	30/06/2022
	Résultat net consolidé (y compris intérêts minoritaires)	3 280	6 070
	Amortissements (1) et provisions (hors actif circulant), dont variation des engagements au titre des indemnités de fin de carrière	3 682	3 680
	Plus ou moins-values de cessions	-14	-36
	Coût de l'endettement financier net	16	43
	Charge d'impôt (y compris impôts différés)	1 200	2 224
	Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt	8 164	11 982
Note 9	Impôts versés	-1 103	-2 348
	Variation des stocks	6 021	-7 917
	Variation du poste clients	-4 341	-13 785
	Variation du poste fournisseurs	1 095	5 307
	Variation des autres actifs et passifs courants	777	87
	Variation des autres actifs et passifs non courants		
	Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	2 449	-18 655
	FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÈRE PAR L'ACTIVITÉ	10 613	-6 673
Note 8.1	Acquisition d'immobilisations	-2 181	-2 630
	Cession d'immobilisations	17	958
	FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT	-2 163	-1 672
	Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-2 241	-2 254
	Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		
	Acquisitions d'actions propres	-66	-150
	Remboursement d'emprunts	-75	
	Remboursement des dettes liées aux obligations locatives (capital et intérêts (2))	-1 753	-1 666
	Intérêts financiers nets versés (excédent)	141	-43
	FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT	-3 994	-4 113
	Incidence des variations de cours des devises	-12	131
	VARIATION DE LA TRÉSORERIE NETTE	4 443	-12 327
Note 11	TRÉSORERIE NETTE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	28 716	41 030
Note 11	TRÉSORERIE NETTE DE CLÔTURE	33 159	28 702

(1) Dont dotations aux amortissements des actifs liés aux droits d'utilisation pour 1 639 K€ au 30 juin 2023 et 1 592 K€ au 30 juin 2022.

(2) Dont intérêts pour 158 K€ au 30 juin 2023 et 60 K€ au 30 juin 2022.

La trésorerie est une trésorerie nette de la trésorerie passive et des comptes courants répondant à la définition de la trésorerie.

La trésorerie nette de 33,2 M€ est en hausse de 4,4 M€ sur le semestre, notamment grâce à une diminution du besoin en fonds de roulement de 2,4 M€ (dont recul des stocks de 6,0 M€).

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

En K€	Capital	Prime de fusion	Réserves et résultats consolidés	Autres éléments du résultat global		Total part Groupe	Minoritaires	Total
				Écart de conversion	Écarts actuariels liés aux IFC			
CAPITAUX PROPRES AU 01/01/2022	4 565	877	100 856	307	-447	106 157	938	107 095
Résultat net global			6 212	148	301	6 661	-69	6 592
Actions auto-détenues			-150			-150		-150
Dividendes			-2 254			-2 254		-2 254
CAPITAUX PROPRES AU 30/06/2022	4 565	877	104 664	455	-146	110 415	869	111 284
Résultat net global			360	12	-240	132	-103	29
Actions auto-détenues			-589			-589		-589
Dividendes							-43	-43
CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2022	4 565	877	104 436	467	-386	109 958	722	110 681
Résultat net global			3 469	1		3 470	-200	3 270
Actions auto-détenues			-66			-66		-66
Annulation d'actions auto-détenues	-83		83					
Dividendes			-2 241			-2 241		-2 241
CAPITAUX PROPRES AU 30/06/2023	4 482	877	105 680	468	-386	111 121	523	111 644

NOTES ANNEXES

au 30 juin 2023

NOTE SUR LES FAITS MARQUANTS	11
NOTE 1 – PRINCIPES COMPTABLES	11
NOTE 2 – PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION.....	14
NOTE 3 – INFORMATION SECTORIELLE.....	16
NOTE 4 – CHIFFRE D’AFFAIRES	17
NOTE 5 – AUTRES PRODUITS ET CHARGES	17
NOTE 6 – CHARGE D’IMPÔT	18
NOTE 7 – RÉSULTAT PAR ACTION.....	18
NOTE 8 – ACTIFS NON COURANTS.....	18
NOTE 9 – STOCKS	20
NOTE 10 – CRÉANCES CLIENTS ET AUTRES ACTIFS LIÉS AUX CONTRATS CLIENTS	21
NOTE 11 – TRÉSORERIE	21
NOTE 12 – DETTES FINANCIÈRES LIÉES AUX OBLIGATIONS LOCATIVES	22
NOTE 13 – PROVISIONS COURANTES	22
NOTE 14 – IMPÔTS DIFFÉRÉS	22
NOTE 15 – PASSIFS COURANTS.....	23

NOTE SUR LES FAITS MARQUANTS

Faits marquants du 1er semestre 2023 :

La société Installux a procédé à l'annulation de 5 187 actions auto-détenues en avril 2023.

Rappel des faits marquants 2022 :

Le Groupe avait acquis 100% de la société Mécanalu à la barre du Tribunal de Commerce en octobre 2022 pour un prix de 1 700 K€.

NOTE 1 – PRINCIPES COMPTABLES

Les comptes consolidés semestriels au 30 juin 2023 ainsi que les notes afférentes ont été arrêtés par le Directoire de la société Installux le 2 août 2023.

Les comptes consolidés du Groupe Installux sont établis conformément au référentiel IFRS édicté par l'IASB (International Accounting Standard Board) tel qu'adopté par l'Union Européenne au 30 juin 2023. Ce référentiel est disponible sur le site de la Commission Européenne (https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/company-reporting-and-auditing/company-reporting/financial-reporting_fr).

Les comptes semestriels sont établis et présentés selon la norme IAS 34 « Information financière intermédiaire ». L'annexe aux comptes semestriels est présentée de façon résumée : les informations communiquées en annexes portent uniquement sur les éléments, les transactions et les événements significatifs permettant de comprendre l'évolution de la situation financière et des performances du Groupe. Ces comptes consolidés résumés doivent être lus conjointement avec les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

Les principes comptables retenus pour l'élaboration des comptes consolidés résumés semestriels au 30 juin 2023 sont identiques à ceux retenus pour l'exercice clos au 31 décembre 2022, à l'exception des normes, amendements et interprétations d'application obligatoire pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2023. Cela concerne principalement :

- Amendement IAS 1, Informations à fournir sur les principes et méthodes comptables ; et mise à jour Guide d'application pratique de la matérialité (« IFRS Practice Statement 2 : Making Materiality Judgements », adopté en mars 2022 par l'Union Européenne (UE) ;
- Amendement IAS 8, Définition d'une estimation comptable ; adopté en mars 2022 par l'UE ;
- Amendement IAS 12, Impôts différés relatifs à des actifs et passifs résultant d'une même transaction, adopté en août 2022 par l'UE.

Ces amendements n'ont pas d'impact significatif sur les comptes du groupe.

Par ailleurs, le Groupe n'est pas concerné par la Directive fiscale Européenne Pilier 2 dont la transposition en France doit intervenir en 2023.

Les autres normes, amendements et interprétations n'ont pas eu d'impact sur les comptes du Groupe ou sont non applicables.

Le Groupe a choisi de ne pas appliquer par anticipation les normes, amendements et interprétations adoptés par l'Union Européenne, ou non encore adoptés par l'Union Européenne, mais dont l'application anticipée aurait été possible, et qui entreront en vigueur après le 30 juin 2023 (cf. infra).

Les normes, amendements et interprétations adoptés par l'IASB, qui entreront en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2024, et pour lesquels le processus d'adoption par l'UE est en cours, sont les suivants :

- amendement IAS 1, Présentation des états financiers : classement des dettes en courant ou non courant, et dettes non courantes comprenant des covenants ;
- amendement IFRS 7, Instruments financiers : accords de financement avec les fournisseurs ;
- amendement IFRS 16, dettes sur obligation locative dans une opération de cession et de lease-back.

Le Groupe ne s'attend pas à ce que ces amendements aient un impact significatif sur ses comptes consolidés.

Il n'existe pas de normes, amendements et interprétations publiés par l'IASB, et d'application obligatoire pour les exercices ouverts au 1^{er} janvier 2023, mais non encore approuvés au niveau européen (et dont l'application anticipée n'est pas possible au niveau européen), qui auraient un impact significatif sur les comptes de cet exercice.

Les règles comptables appliquées ont été décrites en note 2 de l'annexe des comptes consolidés arrêtés au 31 décembre 2022. Dans certains cas, les règles comptables ont été adaptées aux spécificités de l'arrêté semestriel, conformément à la norme IAS 34. Les spécificités de l'arrêté semestriel concernent principalement les points mentionnés dans les paragraphes ci-dessous.

Saisonnalité :

Hormis l'effet classique de la fermeture du mois d'août sur l'activité du 2^{ème} semestre, l'activité du Groupe n'est soumise à aucune saisonnalité.

Engagements de fin de carrière :

L'impact de la réforme des retraites sur le calcul des engagements de retraite a été estimé, dans l'attente de la publication de l'ensemble des décrets d'application. Il se traduira principalement par un relèvement de l'âge de départ à la retraite. L'impact, traité comme un changement de régime, est estimé à - 87 K€ (diminution de l'engagement de 4 % constaté en résultat pour + 87 K€).

Compte tenu de la stabilité des taux d'actualisation sur le 1^{er} semestre 2023, l'évaluation des engagements au 30 juin 2023 a été extrapolée en retenant les mêmes taux qu'au 31 décembre 2022 : taux d'actualisation de 3,8 % et taux de croissance de salaires de 3,5 %.

Les autres hypothèses actuarielles sont elles aussi identiques à celles retenues au 31 décembre 2022.

En 2022, les impacts des variations actuarielles étaient présentés en autres éléments du résultat global.

Tests de dépréciation :

Les immobilisations incorporelles à durée de vie indéfinie et les goodwill font l'objet de tests de dépréciation systématiques lors de chaque arrêté comptable annuel. De même, les immobilisations corporelles et incorporelles à durée de vie définie font l'objet de tests de dépréciation en cas d'indice de perte de valeur.

Les tests de dépréciation ne sont réalisés dans le cadre de l'arrêté des comptes semestriels que pour les actifs ou groupes d'actifs significatifs pour lesquels il existe un indice de perte de valeur à la fin du semestre, ou pour lesquels il existait un indice de perte de valeur à la clôture précédente.

En pratique, l'analyse effectuée a consisté à suivre les dépréciations des actifs constatées au 31 décembre 2022 sur l'UGT Installux Gulf et n'a pas conduit à constater de dépréciation complémentaire.

Concernant l'UGT IES, dont la situation s'est fortement améliorée en 2022, aucun test n'a été réalisé au 30 juin 2023.

Les prévisions ont été mises à jour selon les mêmes modalités et sur le même horizon qu'au 31 décembre 2022. Conformément aux recommandations de la CNCC et l'AMF, le risque a été traduit en priorité dans les prévisions. Les analyses effectuées n'ont pas conduit à modifier les paramètres actuariels de manière significative. L'analyse effectuée n'a pas conduit à identifier d'actifs liés aux contrats de location qui seraient à tester indépendamment d'une UGT.

Impôts :

Un calcul réel de l'impôt sur les sociétés a été effectué au 30 juin 2023, qui conduit en pratique à une charge d'impôt nette proche de celle qui aurait été déterminée par application d'un taux d'impôt annuel estimé.

Autres informations :

Estimations et jugements de la Direction :

Les principaux facteurs de risques et incertitudes ont été décrits de manière détaillée dans la note 2.5 de l'annexe aux comptes consolidés annuels 2022.

Aucune modification significative n'est intervenue au cours du 1^{er} semestre 2023.

La crise macro-économique actuelle engendrée par la guerre en Ukraine, et dont les impacts se ressentent dans de nombreux secteurs dont celui de l'immobilier, a entraîné une augmentation importante des incertitudes liées à l'environnement économique. Pour autant, l'analyse effectuée n'a pas conduit à des changements d'estimation significatifs, ni à constater des dépréciations complémentaires sur certains éléments d'actifs.

En matière d'effets du changement climatique, aucune évolution significative n'est intervenue sur le 1^{er} semestre 2023 (exemples : réglementation, engagements pris par le Groupe,...), susceptible d'avoir un impact sur les comptes du groupe, au regard de l'information donnée en note 2.5 de l'annexe sur les comptes consolidés au 31 décembre 2022.

Autres actifs et passifs liés aux contrats clients :

Il n'existe pas d'actifs liés aux contrats clients autres que les créances clients, sur les exercices présentés.

Les passifs liés aux contrats clients comprennent essentiellement :

- Les produits constatés d'avance : 298 K€ au 30 juin 2023 et 151 K€ au 31 décembre 2022,
- Les avances reçues des clients : néant au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022.

Ces rubriques sont constatées au bilan en autres passifs courants.

Engagements hors bilan :

Les engagements hors bilan présentés dans la note 28 du rapport financier annuel 2022 n'ont pas connu de variation significative au cours du 1^{er} semestre 2023.

Informations sur les parties liées :

Aucune variation significative n'a été constatée sur le semestre par rapport aux informations communiquées dans la note 29 des comptes consolidés annuels 2022.

NOTE 2 – PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

2.1 Sociétés consolidées :

Sociétés	N° Siret	Activité	Pays	% d'intérêt au 30/06/2023	% d'intérêt au 31/12/2022
BÂTIMENT ET AMÉLIORATION DE L'HABITAT					
SA Installux (société mère)	963 500 905 00038	Profilés et composants aluminium	France	100	100
SA Installux Trading Export – ITE (1)		Activité de trading	Suisse	100	100
BSC Installux Gulf (filiale à 51 % d'ITE) (1)		Offre Groupe	Bahreïn	51	51
AMÉNAGEMENT D'ESPACES					
SAS Sofadi-Tiaso	659 835 433 00031	Agencement / Cloisons	France	100	100
SAS Mécanalu	400 566 006 00047	Agencement / Cloisons	France	100	100
TRAITEMENT DE SURFACE					
SAS France Alu Color - FAC	351 500 368 00011	Traitement de surface	France	100	100
EXTRUSION ALUMINIUM					
SL Installux Extrusión Services - IES		Extrusion aluminium	Espagne	100	100
DIVERS					
Sarl Installux Management Gestion - IMG	399 401 868 00019	Management	France	100	100
S.A.S. Campus Aluminium Installux	851 753 178 00017	Organisme de formation	France	100	100

(1) Par simplification, les sociétés I.T.E. et Installux Gulf ont été affectées au secteur Bâtiment et amélioration de l'habitat.

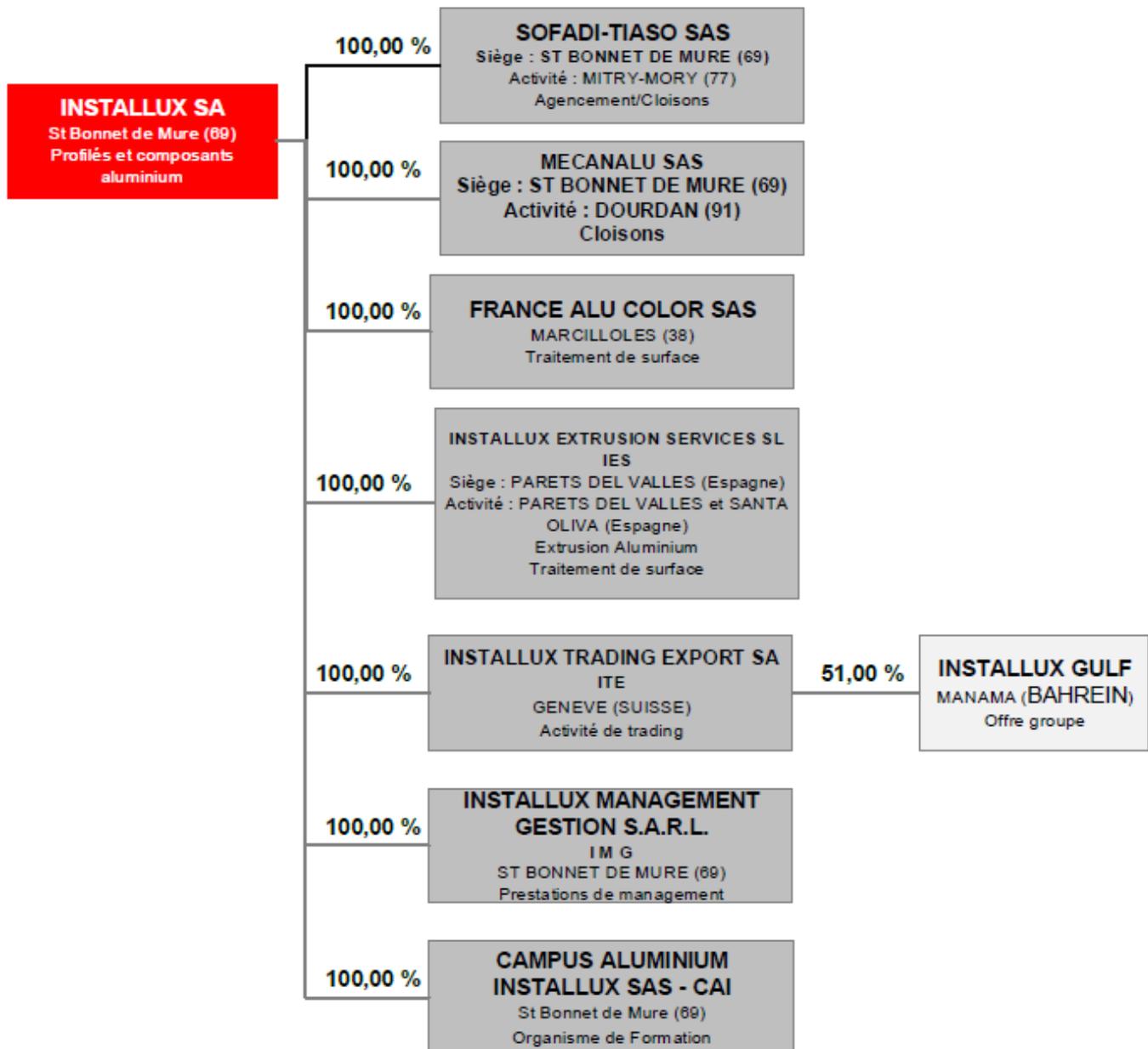
Les % de contrôle sont identiques aux % d'intérêt.
Toutes les sociétés sont consolidées par intégration globale.

2.2 Évolution du périmètre :

Le périmètre de consolidation est inchangé par rapport au 31 décembre 2022.

Il est cependant rappelé l'entrée dans le périmètre d'intégration de la société Mécanalu le 31 décembre 2022, qui a un impact dans la comparaison des comptes de résultat du Groupe au 30 juin 2023 et au 30 juin 2022.

2.3 – Organigramme :



NOTE 3 – INFORMATION SECTORIELLE

30/06/2023 (en K€)	Bâtiment Amélioration de l'habitat	Aménagement d'espaces	Traitement de surface (2)	Extrusion aluminium (3)	Éliminations et divers	Consolidé
CHIFFRE D'AFFAIRES	46 835	14 617	12 675	29 482	-22 648	80 961
Dont revenus externes	45 682	14 555	7 177	14 914	-1 367	80 961
Dont revenus internes (entre secteurs)	1 153	62	5 497	14 569	-21 281	
RÉSULTAT SECTORIEL (1)	1 240	627	1 452	955	239	4 514
Autres produits et charges opérationnels non courants						
Produits financiers nets					-34	-34
Impôts					-1 200	-1 200
RÉSULTAT NET CONSOLIDÉ						3 280

30/06/2022 (en K€)	Bâtiment Amélioration de l'habitat	Aménagement d'espaces	Traitement de surface (2)	Extrusion aluminium (3)	Éliminations et divers	Consolidé
CHIFFRE D'AFFAIRES	55 460	10 000	16 224	40 256	-28 251	93 690
Dont revenus externes	54 373	9 924	10 656	20 870	-2 133	93 690
Dont revenus internes (entre secteurs)	1 087	77	5 568	19 386	-26 118	
RÉSULTAT SECTORIEL (1)	6 387	470	2 273	-50	-691	8 388
Autres produits et charges opérationnels non courants						
Produits financiers nets					-93	-93
Impôts					-2 224	-2 224
RÉSULTAT NET CONSOLIDÉ						6 070

(1) Résultat opérationnel courant

(2) Le client Installux représente 44 % du chiffre d'affaires du secteur au 30/06/2023 et 37 % au 30/06/2022.

(3) Le client Installux représente 42 % du chiffre d'affaires du secteur au 30/06/2023 et 44 % au 30/06/2022.

La colonne « Éliminations et divers » comprend principalement les opérations de la société I.M.G. et l'élimination des opérations intragroupe, dont les marges en stock provenant d'achats à l'intérieur du Groupe (impact sur le résultat sectoriel, correspondant à la variation de ces marges : - 12 K€ au 30 juin 2023 et - 748 K€ au 30 juin 2022).

Il n'existe pas de client externe représentant plus de 10 % du chiffre d'affaires consolidé du Groupe sur les exercices présentés.

GRUPE INSTALLUX – COMPTES CONSOLIDÉS

NORMES IFRS – 30 JUIN 2023

NOTE 4 – CHIFFRE D’AFFAIRES

en K€	30/06/2023	30/06/2022
France :		
Ventes de marchandises et divers	58 109	61 668
Production d'extrusion aluminium	9 981	16 021
Prestations de laquage	5 256	5 685
Produits accessoires (1)	2 044	1 695
TOTAL FRANCE	75 391	85 068
Export :		
Ventes de marchandises et divers	4 042	7 374
Production d'extrusion aluminium	1 010	720
Prestations de laquage	388	373
Produits accessoires (1)	131	154
TOTAL EXPORT	5 571	8 622
TOTAL	80 961	93 690

(1) Les produits accessoires comprennent principalement des frais de port refacturés.

Les règles en matière de reconnaissance du chiffre d'affaires par ligne de produits ont été indiquées dans la note 2.16 des comptes consolidés annuels 2022. Le chiffre d'affaires est essentiellement constaté à l'achèvement (livraison des produits, réalisation de la prestation) et la comptabilisation du chiffre d'affaires ne fait pas appel au jugement (les estimations portent sur l'analyse des clients). Les contrats signés avec les clients sont des contrats de courte durée. Ils ne contiennent pas de conditions de financement importantes.

Le chiffre d'affaires export correspond au chiffre d'affaires réalisé par les filiales étrangères hors de France, et le chiffre d'affaires export des sociétés françaises. Le chiffre d'affaires à l'export est principalement réalisé au Moyen-Orient. L'analyse effectuée n'a pas conduit à présenter d'autres informations sur la ventilation du chiffre d'affaires.

NOTE 5 – AUTRES PRODUITS ET CHARGES

en K€	30/06/2023	30/06/2022
Pertes sur créances irrécouvrables nettes des rentrées sur créances amorties	-27	-81
Résultat net sur immobilisations corporelles cédées ou mises au rebut	16	36
Autres	-44	17
TOTAL	-55	-28

NOTE 6 – CHARGE D'IMPÔT

6.1 Taux d'impôt :

La charge d'impôt concerne essentiellement les sociétés françaises, pour lesquelles le taux d'impôt retenu pour le calcul de l'impôt exigible est de 25 % au 30 juin 2023 et au 30 juin 2022. Le taux d'impôt retenu pour le calcul des impôts différés est de 25 %.

La société Installux Gulf n'est pas soumise à l'impôt.

Les sociétés Installux et Campus Aluminium Installux forment un groupe intégré fiscalement.

6.2 Détail de l'impôt comptabilisé :

en K€	30/06/2023	30/06/2022
Impôt social	-1 103	-2 348
Impôt différé	-97	124
TOTAL	-1 200	-2 224

Le taux réel d'impôt ressort à 26,8% au 30 juin 2023 (idem 30 juin 2022).

NOTE 7 – RÉSULTAT PAR ACTION

	30/06/2023	30/06/2022
Résultat net consolidé part du Groupe (K€)	3 469	6 212
Nombre d'actions ordinaires (1)	280 096	282 008
Résultat net par action (€)	12,38	22,03

(1) Le nombre d'actions ordinaires correspond au nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période (hors actions propres). Au 30 juin 2023, la société disposait de 136 actions propres.

Le résultat de base est identique au résultat dilué par action, car il n'existe pas d'instrument dilutif.

NOTE 8 – ACTIFS NON COURANTS

Aucun mouvement n'a été constaté sur les écarts d'acquisitions, et les tests de dépréciation effectués au 30 juin 2023 n'ont pas conduit à constater de dépréciations complémentaires.

8.1 Acquisitions de la période (hors actifs liés aux contrats de location) :

En K€	30/06/2023	30/06/2022
Actifs incorporels	332	260
Actifs corporels	1 783	2 342
Actifs financiers non courants	94	33
Variation des dettes fournisseurs d'immobilisations	-28	-6
TOTAL	2 181	2 630

8.2 Immobilisations incorporelles :

En K€	30/06/2023	31/12/2022
Concessions, brevets, licences	3 908	2 556
Immobilisations en cours	295	1 319
VALEUR BRUTE	4 203	3 875
Concessions, brevets, licences	-2 573	-2 475
Immobilisations en cours	-81	-81
AMORTISSEMENT ET DEPRECIATION (a)	-2 655	-2 556
VALEUR NETTE	1 548	1 318

(a) dont dépréciations :

En K€	30/06/2023	31/12/2022
Mécanalu	-81	-81
UGT Installux Gulf (1)	-192	-195
TOTAL	-273	-276

(1) Variation liée aux écarts de change

8.3 Immobilisations corporelles :

Immobilisations corporelles hors actifs liés aux droits d'utilisation

En K€	30/06/2023	31/12/2022
Terrains et agencements	3 570	3 570
Constructions	11 237	11 145
Installations techniques	55 774	54 770
Autres immobilisations corporelles	13 255	12 676
Avances et acomptes	127	359
Immobilisations en cours	254	12
VALEUR BRUTE	84 217	82 532
Agencement des terrains	-16	-16
Constructions	-3 708	-3 384
Installations techniques	-37 923	-36 564
Autres immobilisations corporelles	-9 579	-9 200
AMORTISSEMENT ET DEPRECIATION (a)	-51 227	-49 163
VALEUR NETTE	32 990	33 369

(a) dont dépréciations :

En K€	30/06/2023	31/12/2022
UGT Installux Gulf (1)	-539	-549
TOTAL	-539	-549

(1) Variation liée aux écarts de change

Actifs liés aux droits d'utilisation :

En K€	31/12/2022	Acquisitions / dotations	Cessions reprises	30/06/2023
VALEUR BRUTE	30 321			30 321
AMORTISSEMENT	-14 572	-1 639		-16 212
VALEUR NETTE	15 749			14 110

8.4 Actifs financiers non courants :

En K€	30/06/2023	31/12/2022
Dépôts et cautionnement	1 058	964
VALEUR BRUTE	1 058	964
PROVISION		
VALEUR NETTE	1 058	964

La réalisation de tests de dépréciation n'a pas conduit à constater de dépréciations complémentaires sur les actifs corporels (cf. note 1 supra).

NOTE 9 – STOCKS

En K€	30/06/2023	31/12/2022
Marchandises	21 334	24 632
Matières premières	10 059	11 628
En-cours	839	1 148
Produits finis	1 402	2 739
VALEUR BRUTE	33 634	40 147
PROVISION	-3 046	-3 528
VALEUR NETTE	30 589	36 619

Le stock brut est en diminution de 6 513 K€ sur le 1^{er} semestre 2023, en raison d'un effet prix et d'un effet volume. Le 1^{er} semestre 2022 avait quant à lui enregistré une augmentation du stock brut de 7 778 K€.

L'analyse effectuée dans le cadre de la crise macro-économique actuelle n'a pas fait apparaître de risque significatif supplémentaire d'obsolescence, de rotation, ou de valeur réalisable nette des stocks et n'a donc pas conduit à modifier leurs modalités de dépréciation.

NOTE 10 – CRÉANCES CLIENTS ET AUTRES ACTIFS LIÉS AUX CONTRATS CLIENTS

En K€	30/06/2023	31/12/2022
Valeur brute	34 505	29 456
Provision clients douteux	-2 443	-1 717
VALEUR NETTE	32 063	27 739

Les écarts de conversion liés à la conversion des clients externes des filiales étrangères n'ont pas d'impact significatif sur la présentation des comptes. Aucune variation de périmètre n'est intervenue sur l'exercice. Comme indiqué ci-dessus, il n'existe pas d'autres actifs liés aux contrats clients.

Comme indiqué, les analyses effectuées n'ont pas conduit à identifier une augmentation des pertes constatées ni attendues, comme en 2022. En effet, le Groupe n'a pas identifié d'augmentations importantes des retards de règlement, des demandes de reports de règlement ou des impayés. Par conséquent, les modalités de provisionnement des créances clients n'ont pas été modifiées au 30 juin 2023.

NOTE 11 – TRÉSORERIE

En K€	30/06/2023	31/12/2022
Comptes à terme	24 077	25 016
Comptes courants bancaires et disponibilités	16 784	10 701
TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE	40 862	35 717
Concours bancaires créditeurs	-2	-2
Comptes courants créditeurs (sociétés non consolidées)	-7 701	-7 000
TRÉSORERIE CRÉDITRICE (1)	-7 703	-7 002
TRÉSORERIE NETTE	33 159	28 716

(1) La trésorerie créditrice est constatée dans l'état de la situation financière en « Dettes financières courantes ». Aucun élément de trésorerie n'a été donné en garantie vis-à-vis des tiers. Il n'existe pas d'élément de trésorerie significatif soumis à restriction (contrôle des changes...).

NOTE 12 – DETTES FINANCIÈRES LIÉES AUX OBLIGATIONS LOCATIVES

En K€	31/12/2022	Augmen- tation	Rembour- sement de la période (2)	30/06/2023
Dettes financières liées aux obligations locatives (1)	15 944		-1 595	14 349
TOTAL	15 944			14 349

(1) Les dettes financières liées aux obligations locatives correspondent aux dettes financières résultant de l'application de la norme IFRS 16. La part à moins d'un an des dettes financières liées aux obligations locatives s'élève à 2 733 K€ au 30 juin 2023.

(2) Montant du remboursement en capital. Les intérêts financiers liés au retraitement IFRS 16 pour le 1^{er} semestre 2023 s'élèvent à 158 K€.

Conformément aux dispositions de la norme, les remboursements sont présentés en flux de financement dans le tableau des flux de trésorerie (compensation des augmentations des actifs avec l'augmentation corrélative des dettes).

NOTE 13 – PROVISIONS COURANTES

En K€	31/12/2022	Dotation	Reprise utilisée	Reprise non utilisée	Écarts de conversion	Autres mouve- ments	30/06/2023
Provision pour litiges	571		-12	-37			522
Autres provisions	605		-124	-45			436
TOTAL	1 176		-136	-82			958

Il n'existe aucun actif ou passif éventuel significatif au 30 juin 2023.

Les provisions pour risques ne comprennent aucune provision pour risques fiscaux.

NOTE 14 – IMPÔTS DIFFÉRÉS

En K€	30/06/2023	31/12/2022
Différences temporaires fiscales / comptables	260	315
Éliminations intra groupe	283	280
Engagements de retraite	540	447
Déficits fiscaux reportables	691	799
Réévaluation des actifs	-185	-141
Autres impôts différés	49	34
TOTAL IMPÔTS DIFFÉRÉS NETS	1 637	1 734
Dont impôts différés actifs nets	1 642	1 791
Dont impôts différés passifs nets	-5	-57

Mouvements d'impôts différés sur la période	-97
- dont impact résultat consolidé	-97
- dont impact autres éléments résultat global	0

Les impôts différés sur les déficits fiscaux reportables sont liés à IES. L'analyse effectuée a conduit à poursuivre l'activation de la totalité de l'impôt différé sur ces déficits au 30 juin 2023, au vu des résultats de cette société supérieurs au budget sur le 1^{er} semestre 2023 et sur la base des prévisions mises à jour à la date de l'arrêté des comptes semestriels.

NOTE 15 – PASSIFS COURANTS

Les passifs courants correspondent essentiellement à des dettes fiscales et sociales.

Ils comprennent également une subvention d'investissement reçue par la société IES au titre de l'acquisition de la presse d'extrusion du site de Parets del Vallès, mise en service en 2019. Cette subvention, présentée en produits constatés d'avance pour 130 K€ au 30 juin 2023, est rapportée au résultat sur la durée résiduelle d'amortissement de l'immobilisation financée, soit 13 ans.