

MONDIAL PECHE

Société anonyme au capital de 2.860.000 €
38 RUE DES BLANCS MONTS - CORMONTREUIL
51678 REIMS CEDEX 2
387 490 121 RCS REIMS

Comptes semestriels résumés au 30 juin 2009**I.- Bilan actif au 30 juin 2009**
(en milliers d'euros)

Actif	Note annexe	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Immobilisations incorporelles	1	554	557	554
Immobilisations corporelles	2	1 970	2 351	2 187
Immobilisations financières	3	540	593	517
Total actif immobilisé		3 064	3 502	3 258
Stocks et encours	4	4 583	7 181	5 582
Clients et comptes rattachés	5	130	78	109
Autres actifs courants	6	357	687	505
Trésorerie	7	872	423	203
Total actif circulant		5 942	8 369	6 399
Compte de régularisations	6	646	827	571
Total de l'actif		9 652	12 699	10 228

II.- Bilan passif au 30 juin 2009
(en milliers d'euros)

Passif	Note annexe	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Capital		2 860	2 860	2 860
Réserves et primes		4 237	4 237	4 237
Report à nouveau	8	-3 428	-3 428	-3 428
Résultat en instance d'affectation		-531		
Résultat		-1 357	-370	- 531
Total des Capitaux Propres		1 780	3 298	3 137
Provisions pour risques et charges	9	25	48	25
Total des Provisions		25	48	25
Emprunts et dettes auprès des étabts de crédit	10	2 352	2 815	2 269
Emprunts et dettes financières divers		26	32	35
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	11	3 652	5 048	3 438
Dettes fiscales et sociales	12	1 406	841	1 111
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	11	4	4	4
Autres dettes	12	360	572	172
Produits constatés d'avance	12	47	36	36
Total des dettes		7 847	9 348	7 066
Ecart de conversion passif	12		4	
Total du Passif		9 652	12 699	10 228

III.- Compte de résultat au 30 juin 2009
(en milliers d'euros)

	Note annexe	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Produits d'exploitation				
Ventes de marchandises	13	6 513	8 386	15 890
Production vendue	13	107	119	207
Chiffre d'affaires	13	6 619	8 505	16 097
Subvention d'exploitation	16			23
Reprises sur amort. Prov. Transferts de charges	18	14	145	293
Autres produits	16	0	13	18
Total des produits d'exploitation		6 633	8 663	16 431
Achats de marchandises	14	2 413	5 100	7 213
Variation de stocks marchandises	14	957	-805	858
Achats de matières premières				
Autres achats et charges externes	14	2 237	2 405	4 651
Impôts, taxes et versements assimilés	17	377	420	738
Salaires et traitements	15	1 299	1 520	2 955
Charges sociales	15	420	431	919
Dotations d'exploitation				
Sur immobilisations : dotations aux amort.	19	218	224	437
Sur actif circulant : dotations aux provisions	19	45	19	33
Pour risques et charges : dotations aux provisions	19		6	10
Autres charges	16	31	12	46
Total des charges d'exploitation		7 998	9 331	17 681
Résultat d'exploitation		-1 366	-668	-1 430
-Produits financiers :				
Autres intérêts et produits assimilés		4		
Différences positives de change	21		11	16
Reprises sur provisions et transferts de charges	21		14	14
Produits nets sur cession de valeurs mobilières				
Total des produits financiers	21	4	25	30

Charges financières :				
Intérêts et charges assimilées	21	0	71	117
Différences négatives de change	21		14	34
Dotations financières aux amort. et provisions				31
Total des charges financières	21	0	85	182
Résultat financier	21	4	-60	-152
Résultat courant avant impôt		-1 361	-727	-1 582
Produits exceptionnels :				
Produits except. sur opérations de gestion		4		
Produits except. sur opérations de capital	20		400	1 151
Reprises except. sur provisions	20			
Total des produits exceptionnels	20	4	400	1 151
Charges exceptionnelles :				
Charges except. sur opérations de gestion	20		36	74
Charges except. sur opérations de capital	20		8	8
Dotat. except. aux amort. et provisions	20			
Total des charges exceptionnelles	20		43	82
Résultat exceptionnel	20	4	357	1 069
Impôts sur les bénéfices				18
Total des produits		6 613	9 088	17 612
Total des charges		7 971	9 458	18 143
Résultat net		-1 357	-370	-531
Résultat par action	22	-0.95	-0,26	-0.38

IV. — Tableau des flux de trésorerie.
(En milliers d'euros).

Montant en K€	30/06/2009	31/12/2008
Résultat net	- 1 357	-531
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité		
- Amortissements et provisions	263	345
- Quote part de subvention virée au résultat		
- Variation des impôts différés		
- Neutralisation des plus values et moins value de cessions	0	-1 144
Marge brute d'autofinancement	-1 094	-1 330
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité		
+ variation stocks	-958	-858
+ variation des créances clients	25	26
+ variation des autres créances (hors I.D.)	-148	-144
+ variation des comptes de régularisation actif	75	14
- variation des dettes fournisseurs	-215	186
- variation des autres dettes (hors I.D.)	-483	-159
- variation des comptes de régularisation passif	-11	-36
Variation du BFRE	-1 715	-971
Flux net de trésorerie généré par l'activité	621	-359
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
- acquisition d'immobilisations (hors crédit bail)	-24	-115
+ subvention d'investissement obtenue au cours de l'exercice		
- cession d'immobilisations	0	1 215
Flux net de trésorerie liés aux opérations d'investissement	-24	1 100
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement		
- dividendes versés		
- augmentation de capital en numéraire		
- variation nette des emprunts (hors crédit bail, avec dépôts de garantie)	-10	68
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	-10	68

VARIATION DE TRESORERIE

Flux net de trésorerie généré par l'activité	621	-359
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-24	1 100
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-10	68
VARIATION DE TRESORERIE	587	809
Trésorerie nette en début de période	-555	-1 363
Trésorerie nette en fin de période	30	-555
VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE	585	808
ECART	2	1
Variation du Besoin en Fonds de Roulement (y compris impôts différés)	-1 715	971
Variation du Fonds de Roulement	2 300	-163
VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE	585	808

V. — Information sur la variation des capitaux propres.

En milliers d'euros	30/06/2009
Capitaux propres au 31/12/2008 avant affectation	3 137
Affectation du résultat à la situation nette par l'AGO	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice 2009	3 137
Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice 2009	
Variation du capital	
Variation des autres postes	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports rétroactifs	3 137
Variations en cours d'exercice :	
Variations du capital	
Variations des primes, réserves, report à nouveau	
Variations des « provisions » relevant des capitaux propres	
Contreparties des réévaluations	
Variations des provisions réglementées et subventions d'équipement	
Autres variations	-1 357
Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice 2009 avant AGO	1 780
VARIATION TOTALE DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE	
Dont variations dues à des modifications de structure au cours de l'exercice	
VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE HORS OPERATIONS DE STRUCTURE	

VI. — Annexe aux comptes.

Méthodes comptables

1.a. Les comptes semestriels arrêtés au 30 juin 2009 ont été établis et sont présentés conformément à la réglementation CNC n° 99-R.01 relative à l'établissement des comptes intermédiaires et notamment en appliquant à ces comptes intermédiaires les mêmes méthodes comptables que celles utilisées dans les comptes annuels.

Plus particulièrement, l'ouverture de la procédure de sauvegarde du 16 décembre 2008 n'a pas eu d'incidence sur les règles d'évaluations et de comptabilisations retenues. En effet, il a été considéré que le principe de continuité d'exploitation n'est pas remis en cause par cette procédure.

1.b. Les règlements du Comité de Réglementation Comptable CRC 2002-10 et 2004-06, applicables aux exercices ouverts à compter du 1er Janvier 2005, ont été mis en œuvre. Toutefois compte tenu de l'activité de la société et l'absence d'ensemble immobilier, il n'a pas été identifié d'immobilisations décomposables autres que les immeubles. Toutefois, la société ne détient pas d'immeuble en propre.

1.c. En matière de valorisation des actifs et en application des articles 311-2, 321-5, 321-10 et 321-15 du plan comptable général, l'entreprise exerce les options suivantes :

- les frais d'acquisition des immobilisations sont en charges
- les frais financiers sont toujours exclus de la valorisation des actifs concernés
- aucune provision n'est constituée pour les dépenses de gros entretien

2. L'évaluation des éléments inscrits en comptabilité a été pratiquée par référence à la méthode des coûts historiques. Plus particulièrement, les modes et méthodes d'évaluations suivantes ont été retenus pour les divers postes des comptes annuels :

2.a. Les immobilisations incorporelles sont enregistrées à leur coût d'acquisition. Les concessions, brevets et droits similaires sont amortis linéairement sur une durée de 5 ans. Les fonds commerciaux ne font pas l'objet d'amortissements. Lorsque un indice de dépréciation est identifié, un test de valeur est réalisé et les éventuelles dépréciations constatées.

2.b. Les immobilisations corporelles sont enregistrées à leur coût d'acquisition (prix de revient et frais accessoires, hors frais d'acquisition) ou à leur valeur d'apport. L'amortissement a été calculé sur la durée normale des biens selon le mode linéaire :

- Agencements et aménagements de 5 à 20 ans
- Mobiliers et matériels de bureaux de 5 à 10 ans

2.c. Les stocks sont valorisés au coût moyen pondéré. Pour les articles importés directement par la société, les coûts de transport et de dédouanement sont compris dans le prix d'achat.

Le cas échéant, les stocks font l'objet d'une dépréciation correspondant à l'évaluation du risque de faible rotation de certains articles. Au 30 juin, les stocks font l'objet d'une dépréciation pour démarque inconnue.

2.d. Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsqu'apparaît un risque de non recouvrement.

2.e. Actions propres

Figurent au poste valeurs mobilières de placement, les actions MONDIAL PECHE détenues dans le cadre de la régulation des cours ou plan d'achat d'actions. Une dépréciation est constatée dès lors que le cours de bourse serait inférieur à la valeur nette des actions propres détenues.

2.f. Les opérations en devises sont enregistrées pour leur contre-valeur en Euros à la date de l'opération. Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur en Euros au cours du 30/06.

Le cas échéant, la différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en « écarts de conversion ».

Les pertes latentes de change non couvertes à terme font l'objet d'une provision pour risques. Seuls les pertes et profits constatés à l'échéance, par rapport à la valeur d'origine, sont enregistrés au compte de résultat.

2.g. Provisions pour risques et charges

Dans le cadre normal de ses activités, la société peut être impliquée dans un certain nombre de procédures judiciaires, arbitrales et administratives. Les charges qui peuvent résulter de ces procédures ne sont provisionnées que lorsqu'elles sont probables et que leur montant peut être quantifié, soit estimé dans une fourchette raisonnable. Le montant des provisions retenu est fondé sur l'appréciation du niveau de risque au cas par cas, après consultation des conseils et experts de l'entreprise et ne dépend pas en premier lieu du stade d'avancement des procédures.

2.h Engagements de retraite

L'évaluation des engagements de retraite a été réalisée conformément à la recommandation du CNC n° 2003 R 01 du 1er avril 2003. Elle est basée sur les hypothèses suivantes : Le départ à la retraite intervient à l'âge de 65 ans, les indemnités de départ sont soumises aux charges sociales et les indemnités tiennent compte des probabilités de

départ avec application de tables de mortalité.

En revanche, par simplification et conformément à la faculté offerte aux entreprises de moins de 250 salariés par la recommandation précitée, il n'a pas été tenu compte de l'évolution des rémunérations et de l'actualisation des sommes à verser, ces deux éléments étant présumés se compenser.

2.i. Les engagements en matière de crédit-bail sont les suivants :

Engagements en matière de crédit-bail (en milliers d'euros)	Construction	Autres immobilisations corporelles
Valeur d'origine	1 650	
Amortissements		
Cumul d'exercices antérieurs	596	
Dotations de l'exercice	55	
TOTAL	651	
Redevances payées		
Cumul d'exercices antérieurs	919	
Dotations de l'exercice	80	
TOTAL	999	
Redevances restant à payer		
A un an au plus	143	
A plus d'un an et cinq ans au plus	535	
A plus de cinq ans	336	
TOTAL	1014	
Valeur résiduelle		
A un an au plus		
A plus d'un an et cinq ans au plus		
A plus de cinq ans		
TOTAL	0	0

2.i. Les autres engagements en hors bilan sont les suivants :

Engagements par signature souscrits par la banque BECM au profit de la société

Cautions d'un montant global de 37.761 € en faveur des propriétaires délivrées sur 2006 et 2007 en garantie du paiement des loyers et charges afférents à la location de locaux commerciaux situés à Merignac et Brive La Gaillarde.

Crédits documentaires à l'import

Caisse d'Epargne Lorraine Champagne Ardenne, utilisation au 30/06/2009 de 90 206 USD

Ligne de crédit

Nantissement des fonds de commerce de Charleville, Troyes, Vesoul et Cormontreuil au profit d'une ouverture de ligne de crédit de 600 000 € au CRCA

Les droits au DIF acquis par les salariés au 30 juin 2009 sont de 6 617 heures.

VII. — Note sur les comptes semestriels au 30 juin 2009

Note 1 – Immobilisations incorporelles

Valeurs brutes En K€	Au 1 ^{er} janvier 2009	Acquisitions	Cessions	Virement poste à poste	30/06/2009
Fonds de commerce	98				98
Droit au bail	454				454
Autres incorporels	660				660
Total	1 212				1 212

Amortissements En K€	Au 1 ^{er} janvier 2009	Augmentations	Diminutions	Virement poste à poste	30/06/2009
Fonds de commerce					
Droit au bail					
Autres incorporels	657				657
Total	657				657

Note 2 – Immobilisations corporelles

Valeurs brutes En K€	Au 1 ^{er} janvier 2009	Acquisitions	Cessions	Virement poste à poste	30/06/2009
Terrains	45				45
Autres immobilisations corporelles	7 215	1			7 216
Immobilisations en cours					
Total	7 260	1			7 261

Amortissements En K€	Au 1 ^{er} janvier 2009	Augmentations	Diminutions	Virement poste à poste	30/06/2009
Terrains	22				22
Autres immobilisations corporelles	5 051	218			5 269
Immobilisations en cours					
Total	5 073	218			5 291

Note 3 – Immobilisations financières

Valeurs brutes En K€	Au 1 ^{er} janvier 2009	Acquisitions	Cessions	30/06/2009
Titres de participations	30			30
Autres titres immobilisés				
Autres immobilisations financières	504	23		528
Total	534	23		558

Les titres de participations concernent la société PECHEAUBAR.COM

Provisions En K€	Au 1^{er} janvier 2009	Non utilisées	Utilisées	30/06/2009
Titres de participations	19			19
Autres titres immobilisés				
Autres immobilisations financières				
Total	19			19

Note 4 – Stocks et encours

En K€	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Stocks de marchandises	4 624	7 245	5 582
Provisions	-41	-64	
Total	4 583	7 181	5 582

Note 5 – Clients et comptes rattachés

En K€	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Brut	178	107	153
Dépréciations	-48	-29	-44
Total	130	78	109

Les créances clients et comptes rattachés sont à échéance de moins d'un an.

Note 6 – Autres actifs courants

En K€	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Fourn. avoirs à recevoir et mses non reçues	72	260	317
Personnel et comptes rattachés	1		3
Produits à recevoir		285	
Etat	241	136	159
Autres créances	6	6	6
Groupe	36		20
Charges constatées d'avance	646	827	571
Total	1 002	1 514	1 076

Les autres actifs courants sont à échéance à moins d'un an.
L'Etat correspond pour 150 K€ au plafonnement de TP 2007 ET 2008.

Note 7 – Trésorerie

En K€	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Valeurs mobilières de placement brutes	246	247	246
Provisions pour dépréciations	-173	-161	-173
Disponibilités	798	337	129
Total	871	423	202

Note 8 – Capitaux propres

En K€	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Capital social	2 860	2 860	2 860
Primes d'émission, de fusion, d'apport	3 171	3 171	3 171
Réserve légale	218	218	218
Autres réserves	848	848	848
Report à nouveau	-3 959	-3 428	-3 428
Résultat	-1 357	-370	-531
Total	1 780	3 298	3 137

Composition du capital social au 30 juin 2009

Nombres d'actions	Valeur nominale (en €)	Valeur totale (en €)
1 430 000	2,00	2 860 000

Identité des principaux détenteurs du capital au 30 juin 2009

Philippe VIGNON	647 986 actions
M. et Mme TAVOLINI	532 057 actions
KENT MARINE	115 931 actions
Auto détention	34 326 actions
Public et autres	99 700 actions
TOTAL	1 430 000 actions

Note 9 – Provisions pour risques et charges

En K€	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Début de période	25	88	88
Dotations		6	10
Reprises		-46	-73
Fin de période	25	48	25

Situation et mouvements de la période des provisions pour risques et charges

Situation et mouvements	Provisions au début de l'exercice	Augmentations Dotations de l'exercice	Diminution		Provisions au 30 juin 2009
Rubrique			Montant utilisés au cours de la période	Montant non utilisés repris au cours de la période	
Provision pour litige	4				4
Provision d'engagement IFC	21				21
	25				25

Note 10 – Emprunts et concours bancaires

Evolution (en K€)	Au 1 ^{er} janvier 2009	Souscription	Remboursemen ts	Au 30 juin 2009
Concours bancaires	932	82		1 014
Autres dettes financières	1 372		9	1 363
Total	2 304	82	9	2 377

Ventilation par échéances (en K€)	- 1 an	De 1 à 5 ans	+ 5 ans	Total
Concours bancaires	1 014			1 014
Autres dettes financières	726	637		1 363
Total	1 740	637		2 377

Note 11 – Dettes fournisseurs et comptes rattachés

En K€	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Fournisseurs et comptes rattachés	3 652	5 048	3 438
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	4	4	4
Fin de période	3 656	5 052	3 442

Les fournisseurs et comptes rattachés sont à échéance de moins d'un an.

Note 12 – Autres passifs courants

En K€	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Dettes fiscales	674	288	461
Dettes sociales	732	553	650
Autres dettes	360	572	172
Produits constatés d'avance	47	36	36
Ecart de conversion		4	
Fin de période	1 813	1 453	1 319

Les autres passifs courants sont à échéance de moins d'un an.

Note 13 – Chiffres d'affaires

Détail du chiffre d'affaires (en K€)	01/01/2009 au 30/06/2009	01/01/2008 au 30/06/2008	01/01/2008 au 31/12/2008
Ventes de marchandises	6 513	8 386	15 890
Production vendue	106	119	207
Total	6 619	8 505	16 097

Note 14 – Achats consommés

Détermination des achats consommés (en K€)	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Achats de matières premières et mses	2 413	5 100	7 213
Autres achats et charges externes	2 237	2 405	4 650
Variation de stocks	957	-805	858
Achats consommés	5 607	6 700	12 721

Détermination de la valeur ajoutée (en K€)	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Chiffre d'affaires	6 619	8 505	16 097
Achats consommés	5 607	6 700	12 721
Valeur ajoutée	1 012	1 805	3 376

Note 15 – Charges de personnel

en K€	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Salaires et traitements	1 299	1 520	2 955
Charges sociales	420	431	919
Total	1 719	1 951	3 874

Répartition par catégorie de l'effectif au	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Employés et techniciens	92	116	101
Agents de maîtrise	18	26	22
Cadres	8	11	10

Total	118	153	133
--------------	------------	------------	------------

Note 16 – Autres produits et charges d'exploitation

en K€	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Subventions d'exploitation			
Autres produits d'exploitation	-3	13	18
Produits d'exploitation	-3	13	18
Créances irrécouvrables			
Autres charges d'exploitation	-5	-12	-46
Charges d'exploitation	-5	-12	-46
Total	-8	1	-28

Note 17 – Impôts et taxes

en K€	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Impôts variables sur rémunérations	45	42	99
Impôts variables sur chiffre d'affaires	23	50	77
Impôts fixes	309	328	562
Total	377	420	738

Note 18 – Reprise sur amortissements, provisions et transferts de charges

en K€	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Créances & Stocks	0	16	79
Provisions	0	45	73
Transferts liés au personnel	7	12	20
Transferts de charges d'exploitation	-16	71	121
Total	-9	145	293

Note 19 – Dotations aux amortissements et provisions

en K€	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Amortissements	-218	-224	-436
Provisions	-45	-24	-43
Total	-263	-248	-479

Note 20 – Autres produits et charges exceptionnels

en K€	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Sur cessions d'immobilisations	0	278	1 029
Sur provisions			
Sur réorganisation et restructuration			
Autres	4	79	41
Total	4	+357	1 070

Note 21 – Produits et charges financiers

en K€	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Intérêts	4	-71	-118
Instruments financiers			
Revenus des valeurs mobilières de placement et cessions des valeurs mobilières de placement			
Différences de changes et couverture de taux		-3	-17
Dotations / reprises de provisions	0	14	-17
Total	4	-60	-152

Note 22 – Résultat par action

	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Résultat net (en K€)	-1 357	-370	-531
Nombre d'actions composant le capital	1 430 000	1 430 000	1 430 000
Actions auto détenues	34 326	34 326	34 326
Résultat par action	-0.95	-0.26	-0.38

RAPPORT D'ACTIVITE

La société a été placée en procédure de sauvegarde par le Tribunal de Commerce de Reims le 16 décembre 2008. La période d'observation a été prorogée au 16 décembre 2009. Ces événements n'entraînent pas d'incidence comptable.

Le chiffre d'affaires du premier semestre 2009 s'établit à 6 619 milliers d'Euros contre 8 505 milliers d'Euros pour le premier semestre 2008.

A périmètre constant de magasins, le chiffre d'affaires régresse de .19,4%

L'activité s'est réalisée dans un contexte économique morose qui a entraîné une baisse de consommation dans les produits de loisir.

La marge brute s'élève à 50,9% du chiffre d'affaires HT, en amélioration de 1,3 point par rapport au 1^{er} semestre de 2008.

L'ensemble des frais généraux est en baisse sensible : autres achats et charges externes de 7%, frais de personnel de 14,5%.

L'effectif de la société a été ramené à 118 personnes au 30/06/09 contre 153 au 30/06/08.

Le résultat d'exploitation est déficitaire de 1 366 K€ contre un déficit de 668 K€ au 30/06/08.

Le résultat net ressort à – 1357 K€.

L'actif de la situation au 30/06/09 fait ressortir une baisse marquée des stocks de 2 598K€.

Le passif intègre pour 6 061 K€ le passif de la procédure de sauvegarde.

La trésorerie de la société s'améliore de 585 K€.

Pour le deuxième semestre de l'exercice, l'activité devrait connaître une décroissance moins forte. Les chiffres des mois de juillet, août et septembre confirment cette tendance.

Au cours de ce semestre, la société devrait enregistrer de nouvelles plus values de cessions d'actifs non stratégiques, qui viendront réduire les pertes.

Rapport du commissaire aux comptes sur l'information financière semestrielle

Aux Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale 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 de la société MONDIAL PECHE, relatifs à la période du 1^{er} janvier 2009 au 30 juin 2009, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels ont été établis sous la responsabilité du conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

1. 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, au regard des règles et principes comptables français, la régularité et la sincérité des comptes semestriels et l'image fidèle qu'ils donnent du patrimoine et de la situation financière à la fin du semestre ainsi que du résultat du semestre écoulé de la société.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le paragraphe 1a) de la note « règles et méthodes » de l'annexe concernant l'impact sur les comptes annuels de l'ouverture de la procédure de sauvegarde.

Ernst & Young Atlantique 46 bis rue des Hauts Pavés - B.P. 21001 - 44010
NANTES CEDEX 1

2. Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels 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.

Nantes, le 19 octobre 2009

Le commissaire aux comptes

ERNST & YOUNG ATLANTIQUE



Pierre JOUIS