

FALA

Société anonyme au capital de 1.100.000 €
 Siège social : 21 avenue des Vosges 67000 Strasbourg (France)
 778 847 152 R.C.S. Strasbourg

COMPTES INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2013

I.- Bilan au 30 juin 2013
 (en milliers d'euros)

ACTIF

	30/06/2013		31/12/2012
	Brut	Amortisse- ments et dépréciations	Net
Actif immobilisé :			
Immobilisations financières :			
Participations	3.768		3.768
Autres titres immobilisés	4.240		4.240
Prêts	24.047		22.975
	32.056		30.983
Actif circulant :			
Créances	200		200
Valeurs mobilières de placement	29		29
Disponibilités	396		92
Charges constatées d'avance	44		3
	669		124
Total général	32.725		32.725
			31.107

PASSIF

	30/06/2013	31/12/2012
Capitaux propres :		
Capital (dont versé) 1 100	1.100	1.100
Réserves :		
Réserve légale	110	110
Autres réserves	551	551
Report à nouveau	25.301	22.323
Résultat de l'exercice	5.606	6.978
	32.667	31.061
Dettes (1) :		
Emprunts et dettes financières diverses	23	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	26	43
Dettes fiscales et sociales	8	2
Autres dettes	1	1
	58	46
Total général	32.725	31.107
(1) dont à moins d'un an	58	46

II.- Compte de résultat de l'exercice.
(en milliers d'euros)

	30/06/2013	31/12/2012
Charges d'exploitation :		
Autres achats et charges externes	65	144
Charges sociales	8	12
Autres charges	40	150
Résultat d'exploitation	-113	-307
Produits financiers :		
De participations	5.774	7.261
Des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	23	135
Autres intérêts et produits assimilés		
Résultat financier	5.798	7.396
Résultat courant avant impôts	5.684	7.089
Impôts sur les bénéfices	79	112
Total des produits	5.797	7.396
Total des charges	192	418
Bénéfice ou perte	5.606	6.978

III.- Annexe aux comptes semestriels 30 juin 2013.

1.- Règles et méthodes comptables.

Les règles et principes comptables français ont été appliqués, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Seules sont exprimées les informations significatives.

1.1 Titres de participation.

La valeur brute est constituée par le coût d'acquisition. La valeur d'inventaire est déterminée en fonction de la situation nette des sociétés concernées. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

1.2 Valeurs mobilières de placement.

Ce poste comprend des parts d'OPCVM. Leur valeur brute est constituée du coût d'acquisition.

Lorsque la valeur liquidative des parts d'OPCVM est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

1.3 Informations complémentaires.

Les accroissements et allègements de la dette future d'impôt ne revêtent pas un caractère significatif.

Note sur l'intégration fiscale:

La société fait partie du périmètre d'intégration fiscale de LESAFFRE & COMPAGNIE SA depuis le 1er janvier 2013.

En application des articles 223 A et suivants du CGI, la société mère est seule redevable des impositions dans le résultat d'ensemble.

La charge d'impôt figurant dans les comptes de la société FALA SA est celle qui aurait été due en l'absence d'intégration fiscale.

2.- Compléments d'information relatifs au bilan et au compte de résultat

2.1 Compte de résultat comparatif au 30 juin (en milliers d'euros)

	30/06/13	30/06/12
Produits d'exploitation (I)	0	0
Charges d'exploitation (II)	113	154
Autres achats et charges externes	65	73
Impôts, taxes et versements assimilés	0	0
Charges sociales	8	6
Autres charges	40	75
Résultat d'exploitation (I-II)	-113	-154
Quote-part de résultat sur opérations faites en commun	0	0
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)	0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)	0	0
Produits financiers (V)	5.797	7.348
Produits financiers de participations	5.774	7.262
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	23	86
Autres intérêts et produits assimilés	0	0
Charges financières (VI)	0	0
Résultat financier (V-VI)	5.797	7.348
Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	5.684	7.194
Produits exceptionnels (VII)	0	0
Charges exceptionnelles (VIII)	0	0
Résultat exceptionnel (VII-VIII)	0	0
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	0	0
Impôt sur les bénéfices (X)	79	122
Total produits (I+III+V+VII)	5.797	7.348
Total charges (II + IV+VI+VIII+IX+X)	192	276
Bénéfice ou perte (total des produits – total des charges)	5.605	7.071

2.2 Immobilisations (en milliers d'euros)

	Valeur brute au 01/01/13	Augmenta- tions	Diminutions	Valeur brute au 30/06/13
Immobilisations financières :				
Participations	3.769	-	-	3.769
Autres titres immobilisés	4.240	-	-	4.240
Prêts	22.975	4.623	3.550	24.047
	30.984	4.623	3.550	32.056

2.3 Provisions (en milliers d'euros)

	Montant au 01/01/13	Augmenta- tions	Diminutions	Montant au 30/06/13
ETAT NEANT				

2.4 Etat des échéances des créances et des dettes (en milliers d'euros)

	Montant brut	Echéance	
		A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances :			
Créances de l'actif immobilisé :			
Prêts	24.047	24.047	
Créances de l'actif circulant :			
Débiteurs divers	200	200	
Charges constatées d'avance	44	44	
	24.291	24.291	
Dettes :			
Dettes financières groupe IF	23	23	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	26	26	
Dettes fiscales et sociales	8	8	
Autres dettes	1	1	
	58	58	

2.5 Détail des produits à recevoir (en milliers d'euros)

	30/06/13	31/12/12
Prêts		
Intérêts courus à recevoir	-	-
Autres créances		
Dividendes à encaisser	200	-
Valeurs mobilières de placement		
Certificats de dépôts	-	-
TOTAL	200	-

2.6 Détail des charges à payer (en milliers d'euros)

	30/06/13	31/12/12
Fournisseurs et comptes rattachés :		
Fournisseurs fact. non parvenues	26	43
Total	26	43
Dettes fiscales et sociales		
Org. Sociaux - Charges à payer	8	0
Total	8	0
Autres dettes :		
Divers charges à payer	1	1
Total	1	1
Total général	35	44

2.7 Détail des charges constatées d'avance (en milliers d'euros)

	30/06/13	31/12/12
Charges d'exploitation constatées d'avance	44	3
TOTAL	44	3

2.8 Composition du capital social

Différentes catégories de titres	Valeur nominale	Nombre de titres			Au 30/06/13
		Au 01/01/13	Créés pendant l'exercice	Remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	55	20 000	-	-	20 000

2.9 Inventaire des valeurs mobilières

Catégories de valeurs mobilières	Nature	Evaluation au 30/06/13	
		Quantité	Valeur au bilan
OPCVM	CIC Sécu C	5,796	29
	<i>Valeurs mobilières de placement</i>		29
Parts	SIL Fala	5 386	1 015
Actions	Bio Springer	3 849	1 337
Actions	Lesaffre Iberica	388 349	1 416
	<i>Titres de participation</i>		3 769
Actions	Cofisaf	94 179	4 240
	<i>Autres titres immobilisés</i>		4 240

La valeur de marché des OPCVM au 30.06.2013 s'élève à 38 K€.

2.10 Ventilation de l'impôt sur les bénéfices (en milliers d'euros)

	Résultat avant impôt	Impôt	Résultat net
Résultat courant	5.684	79	5.606
Résultat exceptionnel	0	0	0
Total	5.684	79	5.606

3.- Engagements financiers et autres informations

3.1 Eléments concernant les entreprises liées et les participations (*en milliers d'euros*)

Postes	Montant concernant les entreprises	
	Liées	Avec lesquelles la société a un lien de participation
Avances et acomptes sur immobilisations		
Participations	3.769	
Autres titres immobilisés	4.240	
Créances rattachées à des participations		
Prêts	24.047	
Avances et acomptes versés sur commandes		
Créances clients et comptes rattachés		
Autres créances	200	
Capital souscrit, appelé, non versé		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	23	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Produits de participation	5.774	
Autres produits financiers	23	
Charges financières		

3.2 Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société

Dénomination sociale	Forme	Au capital de	Ayant son siège à
STE LESAFFRE ET CIE	S.A.	734.500 €	41 Rue Etienne Marcel 75001 PARIS RCS B 316 055 672

3.3 Tableau des engagements (*en milliers d'euros*)

Catégories d'engagements	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
Engagements donnés						
Engagements en matière de pension			ETAT	NEANT		
Engagements reçus						
Engagements réciproques						

3.4 Tableau de variation des capitaux propres (en milliers d'euros)

	Capital	Réserves	Résultat	Acompte sur dividendes	Totaux capitaux propres
Situation à la clôture 2011	1.100	15.466	7.583	0	24.149
Résultat au 31 décembre 2012			6.978	0	6.978
Distribution effectuée par la société		-66		0	-66
Affectation du résultat 2011		7.583	-7.583		
Situation au 31 décembre 2012	1.100	22.983	6.978	0	31.061
Résultat au 30 juin 2013			5.606		5.606
Distribution effectuée par la société		-4.000			-4.000
Affectation du résultat 2012		6.978	-6.978		0
Situation au 30 juin 2013	1.100	25.961	5.606	0	32.667

3.5 Tableau des flux de trésorerie (en milliers d'euros)

	30/06/13	31/12/12	30/06/12
+ Résultat net	5.606	6.978	7.071
- Variation du BFR lié à l'activité	-228	-231	-355
Flux net de trésorerie généré par l'activité (A)	5.378	6.747	6.716
- Acquisitions d'immobilisations financières	-4.623	-7.345	-866
+ Réductions des immobilisations financières	3.550	250	150
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (B)	-1.073	-7.095	-716
- Dividende	-4.000	-66	-66
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (C)	-4.000	-66	-66
Variation de la trésorerie (A+B+C)	305	-414	5.935
Trésorerie à l'ouverture (D)	120	534	534
Trésorerie à la clôture (A+B+C+D)	425	120	6.469

3.6 Filiales et participations (*en milliers d'euros*) – Comptes Intermédiaires au 30 juin 2013

Sociétés ou groupes de sociétés	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part de capital détenue (en pour-centage)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avais donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice écoulé	Bénéfice ou perte du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société au cours du 1 ^{er} semestre 2013	Observations
				Brute	Nette						
Participations (10 à 50 % du capital détenu par la société) :											
Société Industrielle de Levure FALA S.à.r.l. 8, rue de St-Nazaire 67100 Strasbourg	1.725	47.055	49,95	1.015	1.015	-	-	110.054	9.269	4.632	(exercice 2012)
BIO SPRINGER S.A. 103, rue Jean-Jaurès 94701 Maisons Alfort	1.375	87.287	13,99	1.337	1.337	-	-	139.774	4.794	589	(exercice 2012)
LESAFFRE IBERICA SA Embajadores n° 175 Madrid	1.988	28.711	19,53	1.416	1.416	-	-	41.943	1.930	200	(exercice 2012 dividendes à recevoir)

NB : le compte titres de participations figurant au bilan comprend également des participations inférieures à 10 % du capital des sociétés concernées, dont la valeur comptable tant brute que nette s'élève à 4.240,16 k€. Le montant des dividendes encaissés au cours du 1^{er} semestre 2013 s'élève à 353 k€.

Rapport SEMESTRIEL d'activité

La société FALA SA a poursuivi son activité de gestion de portefeuille au cours du premier semestre 2013.

Il est rappelé que la société FALA fait partie du périmètre d'intégration fiscale de la société Lesaffre & Cie depuis le 1^{er} janvier 2013. La convention d'intégration fiscale prévoit que la société FALA ne peut se retrouver dans une situation moins favorable que celle qui aurait été la sienne si elle était restée imposée séparément.

Les capitaux propres au 30 juin 2013 s'élèvent à K€ 32.667 contre K€ 31.155 au 30 juin 2012 et K€ 31.061 au 31 décembre 2012.

Les produits du premier semestre 2013 sont constitués par les produits de participations et les placements de disponibilités :

1. Produits de participations

Au cours du premier semestre 2013, la société FALA SA a perçu des dividendes des sociétés SIL FALA, BIO SPRINGER et COFISAF auxquels il convient d'ajouter le dividende mis en distribution par la société LESAFFRE IBERICA mais non encore payé au 30 juin 2013. Les dividendes versés et à recevoir représentent un montant total de k€ 5.774, en baisse de 20,48 % par rapport à 2012.

2. Placements de disponibilités

Au 30 juin 2013, les intérêts des placements de disponibilités s'élèvent à 22.884 €, soit 10.798 € au premier trimestre et 12.086 € au deuxième trimestre. Au premier semestre 2012, les intérêts s'élevaient à 86.148€. La diminution du montant des intérêts perçus au cours du premier semestre 2013 par rapport au premier semestre 2012 s'explique par la baisse du taux EURIBOR 3 mois auquel sont placées les disponibilités.

Au second semestre, les produits seront constitués par les seuls revenus des placements des disponibilités.

Attestation du rapport financier semestriel 2013

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes 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 présente un tableau fidèle des informations mentionnées à l'article 222-6 du Règlement général de l'AMF.

A Marcq-en-Baroeul le 30 août 2013

Le Directeur Général
Jean-Louis MEURANT

**Rapport du commissaire aux comptes
sur l'information financière semestrielle**

Aux actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre 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 FALA, relatifs à la période du 1er janvier au 30 juin 2013, 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.

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.

Fait à Paris La Défense, le 30 août 2013

Le Commissaire aux comptes
MAZARS

Olivier LENEL