

FINANCIERE ET IMMOBILIERE DE L'ETANG DE BERRE ET DE LA MEDITERRANEE
AVENUE DRAIO DE LA MAR
13620 CARRY LE ROUET

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2010

- BILAN
- COMPTE DE RESULTATS
- RAPPORT DU PRESIDENT
- TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES
- TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE
- ANNEXE
- ATTESTATION DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL
- RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

	Brut	Amortiss. provisions	Net au 30/06/2010	Net au 30/06/2009
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE	0	0	0	0
* ACTIF IMMOBILISE				
Immobil. incorporelles				
Fonds commercial	279 078	0	279 078	278 982
Autres immob.incorp/av. acpt	26 096	24 529	1 567	1 478
Immobil. corporelles				
Terrains	2 492 111	0	2 492 111	2 492 111
Constructions	7 556 091	4 577 905	2 978 186	2 743 180
Inst.techn.mat.et out.indust	1 574 379	1 470 840	103 539	49 195
Autres immobilisations corp.	171 658	138 152	33 506	27 443
Immob. en cours / av. acptes	77148	0	77 148	0
Immobil. financières				
Participations & créances ra	205 384	0	205 384	205 384
Autres titres immobilisés	0	0	0	0
Prêts	0	0	0	0
Autres immobilisations finan	0	0	0	0
Total	12 381 945	6 211 426	6 170 519	5 797 773
* ACTIF CIRCULANT				
Stocks				
Matières premières, approvis	0	0	0	0
En cours de product. de bien	0	0	0	0
En cours de product. de serv	0	0	0	0
Produits interméd. et finis	6 692	0	6 692	6 692
Marchandises	0	0	0	0
Créances				
Clients et comptes rattachés	16 117	0	16 117	13 001
Fournisseurs débiteurs	5856	0	5 856	35474
Personnel	8 077	0	8 077	3 500
Etat impôts sur bénéfices	8 339	0	8 339	180 816
Etat taxes sur chif.affair.	121 207	0	121 207	255 169
Autres créances	10 306	0	10 306	42 488
Divers				
Avances & acptes versés s/co	0	0	0	0
Valeurs mobilières de placem	1 242 898	172 824	1 070 074	1 338 410
Disponibilités	44 072	0	44 072	53 630
Charges constatées d'avance	61 439	0	61 439	0
Total	1 525 003	172 824	1 352 179	1 929 180
* COMPTES DE REGULARISATION				
Charges à répart./plus.exerc	0	0	0	0
Primes de rembt des oblig.	0	0	0	0
Ecart de conversion actif	0	0	0	0
Total	0	0	0	0
TOTAL ACTIF	0	0	7 522 698	7 726 953

	Net au 30/06/10	Net au 30/06/09
* CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individ.	2 913 301	2 913 301
Primes d'émission, fusion, app.	0	0
Ecarts de réévaluation	2 433 310	2 433 310
Réserve légale	165 097	155 779
Réserves statu. ou contract.	0	0
Réserves réglementées	284 318	284 318
Autres réserves	29 600	29 600
Report à nouveau	1 006 448	1 025 840
Résultat exercice	40 622	69 614
Subventions d'investissement	0	0
Provisions réglementées	-8382	0
Total	6 864 314	6 911 762
* AUTRES FONDS PROPRES		
Prod. d'émission titr. particip	0	0
Avances conditionnées	0	0
Total	0	0
* PROV./ RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	0	0
Provisions pour charges	40 990	11 037
Total	40 990	11 037
* DETTES		
Emprunts obligat. convert.	0	0
Autres emprunts obligataires	0	0
Emprunts et dettes établ. crééd	7600	25276
.Emprunts	0	0
.Découvert, concours bancaires	0	0
Emprunts et dettes financ. div	182538	185948
.Divers	0	0
.Associés	0	0
Av. & acptes recus/cdes en crs	0	0
Dettes fournisseurs/cpts rat.	253 607	222 383
Dettes fiscales et sociales	3	0
.Personnel	0	300
.Organismes sociaux	34 296	38 537
.Etat impôts sur bénéfices	0	149 405
.Etat taxes sur chif. affair.	2 027	25 542
.Etat obligations caution.	0	0
.Autres dettes fiscal. & soc.	133 046	156 763
Dettes/immob. et cptes rattac.	0	0
Autres dettes	4278	0
Produits constatés d'avance	0	0
Total	617 395	804 154
* COMPTES DE REGULARISATION		
Ecarts de conversion passif	0	0
TOTAL PASSIF	7 522 699	7 726 953

	du 01/01/10 au 30/06/10	du 01/01/09 au 30/06/09
PRODUITS		
Ventes de marchandises	0	0
Production vendue	1 516 634	1 654 977
Production stockée	0	0
Subventions d'exploitation	0	0
Autres produits	631	31 472
Total	1 517 265	1 686 449
CONSOMMATIONS M/SES & MAT		
Achats de marchandises	0	0
Variation de stock(m/ses)	0	0
Achats de m.p. & aut.approv.	0	0
Variation de stock (m.p.)	0	0
Autres achats & charges ext.	976 823	975 261
Total	976 823	975 261
MARGE SUR M/SES & MAT	540 442	711 188
CHARGES		
Impôts,taxes et vers. assim.	55 506	65 350
Salaires et traitements	241 644	237 212
Charges sociales	58 570	68 803
Amortissements et provisions	260 898	249 632
Autres charges	7	1
Total	616 625	620 998
RESULTAT D'EXPLOITATION	-76 183	90 190
Produits financiers	134 645	266 584
Charges financières	5 661	255 904
Résultat financier	128 984	10 680
Opérations en commun	0	-3 495
RESULTAT COURANT	52 801	97 375
Produits exceptionnels	8 382	8 893
Charges exceptionnelles	250	1 848
Résult.exceptionnel	8 132	7 045
Participation des salariés	0	0
Impôts sur les bénéfices	20 311	34 807
RESULTAT DE L'EXERCICE	40 622	69 613

RAPPORT DU PREDIDENT POUR LE PREMIER SEMESTRE 2010

(En milliers d'euros)

Le chiffre d'affaire s'est élevé pour le premier semestre 2010 à 1.516 soit une diminution de 9,10 % par rapport au premier semestre 2009 soit 1.655.

Les charges d'exploitation s'élèvent à 1.594 contre 1.596 en juin 2009, soit une diminution de 0,13 % dû à une diminution des frais généraux pour 4 et une augmentation des dotations aux amortissements de + 11. Au premier semestre 2010, le résultat d'exploitation s'élève à - 76 au lieu de + 90 pour le premier semestre 2009 soit une diminution de - 166 compte tenu d'une baisse du chiffre d'affaire de 138.

Les produits financiers s'élèvent à + 134 contre + 266 en juin 2009 soit une diminution de 132..

Les charges financières s'élèvent à - 5 ; il en résulte un gain financier net de + 52 contre + 97 au 30/06/2009.

Le solde dotation moins reprises de charges financières s'élève à - 3 contre - 25 en juin 2009.

Globalement les résultats financiers s'élèvent à +129 au 30/06/2010 soit un écart favorable global de 119 par rapport au 30/06/2009, date à laquelle le résultat financier était de + 10.

Le résultat courant s'élève à + 52 contre + 97 au 30/06/2009 soit un écart défavorable de + 45.

Le résultat exceptionnel s'élève à +8 et le résultat d'entreprise à + 61 contre + 103 au 30/06/2009. Après impôts sur les sociétés de 20 le résultat net s'élève à + 40 contre + 69 au 30/06/2009 soit un écart défavorable global de 29..

Notre chiffre d'affaires est légèrement en baisse. Le niveau d'activité du troisième trimestre 2010 laisse espérer un exercice 2010 bénéficiaire sous réserve que la valeur financière de nos titres de placement au 31/12/2010 ne subisse pas une baisse en bourse plus importante que celle constatée à ce jour.

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

(en milliers d'euros)	EXERCICE N
Capitaux propres à la clôture n-1 avant affectations	6799633
Affectation du résultat à la situation nette par l'AGO	42516
Capitaux propres proposés à l'ouverture de l'exercice N	6842149
Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice N	0
Variation du capital	0
Variation des autres postes	0
(= A3 + B) Capitaux Propres à l'ouverture de l'exercice après apports rétroactifs	6842149
Variations en cours d'exercice	-10076
Variations du capital	0
Variations des primes, réserves, report à nouveau	-10076
Variations des provisions relevant des capitaux propres	0
Contreparties des réévaluations	0
Variations des provisions réévaluées et subventions d'équipement	0
Autres variations	0
Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO (= C + D)	6832073
VARIATION TOTALE DES CAPITAUX PROPRES AU COUR DE L'EXERCICE (= E-C)	-10076
dont : variations dues à des modifications de structure au cours de l'exercice	0
VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE HORS OPERATIONS DE STRUCTURE (F-G)	-10076

TABEAU DES FLUX DE TRESORERIE

Flux de trésorerie liés à l'activité	MONTANT
Résultat net [des sociétés intégrées (1)]	41
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :	
- Amortissements et provisions	-261
- Variation des impôts différés	0
- Plus-values de cession, nettes d'impôt	0
- Quote-part dans le résultat des sociétés mises en équivalence (1)	0
Marge brute d'autofinancement [des sociétés intégrées (1)]	0
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence (1)	0
Variation du besoin en fonds de roulement liés à l'activité	-562
Flux net de trésorerie généré par l'activité	-782
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	
Acquisitions d'immobilisations	821
Cessions d'immobilisations, nettes d'impôt	0
Incidence des variations de périmètre (1)	0
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	821
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	
Dividendes versés aux actionnaires [de la société mère (1)]	-133
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées (1)	0
Augmentations de capital en numéraire	0
Emissions d'emprunts	0
Remboursements d'emprunts	0
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-133
Variation de trésorerie	-94
Trésorerie d'ouverture	1381
Trésorerie de clôture	1287
VARIATION TRESORERIE	-94

Règles et Méthodes Comptables

Les comptes annuels de l'exercice ont été élaborés et présentés conformément aux règles générales applicables en la matière et dans le respect du principe de prudence.

Le bilan de l'exercice présente un total de **7 522 698** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **1 660 292** euros et un total **charges** de **1 619 669** euros, dégageant ainsi un **résultat** de **40 622** euros.

L'exercice considéré débute le **01/01/2010** et finit le **30/06/2010**.

Il a une durée de **6** mois.

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de base :

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

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

Aucun changement dans les méthodes d'évaluation et dans les méthodes de présentation n'a été apporté.

Les principales méthodes utilisées sont :

Immobilisations

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée normale d'utilisation des biens.

Les éléments non amortissables de l'actif immobilisé sont inscrits pour leur valeur brute constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Le patrimoine de l'entreprise a fait l'objet d'une expertise immobilière en 2007 qui valorise le patrimoine immobilier (Terrain et constructions hors agencements dédiés à ces mêmes immobilisations) pour une valeur globale de :18.111 k€

La société a procédé à une réévaluation légale en 1976 concernant les terrains, les constructions et le fond de commerce.

La réévaluation avait porté pour les terrains à une valeur globale de 2.492 k€ et le fond de commerce à 50 k€ et depuis cette date aucune réévaluation n'a été réalisée.

Stocks et en cours

Les matières et marchandises ont été évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

Les produits en cours de production ont été évalués à leur coût de production.

Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure.

Créances et dettes

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Les créances clients présentées dans le tableau de financement, ont été retenues pour leur valeur brute, conformément aux principes comptables.

Disponibilités

Les liquidités disponibles en banque ou en caisse ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Achats

Les frais accessoires d'achat payés à des tiers n'ont pas été incorporés dans les comptes d'achat, mais ont été comptabilisés dans les différents comptes de charge correspondant à leur nature.

AUTRES INFORMATIONS**1) REEVALUATION LEGALE**

LIBELLE	MONTANTS
REEVALUATION LEGALE	2433309

2) FOND DE COMMERCIAL

LIBELLE	MONTANTS
FOND DE COMMERCIAL	278981

3) COMPOSITION SOCIAL

Nombre	Valeur nominal
Actions et parts sociales au début de l'exercice	1911000 1,52
Actions et parts sociales à la fin de l'exercice	1911000 1,52

4) REMUNERATION DES DIRIGEANTS

Rémunération allouées aux membres des organes d'administration	81 322 €
des organes de direction	0 €
des organes de surveillance	0 €

5) EFFECTIF MOYEN

PERSONNEL SALARIE A DISPOSITION DE L ENTREPRISE	PERSONNEL MIS
Cadre	1 0
Agents de maîtrise et techniciens	0 0
Employés	15 0
Ouvriers	0 0

Attestation du rapport financier semestriel

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes pour le semestre écoulé 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 de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport semestriel d'activité présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes, des principales transactions entre les parties liées ainsi qu'une description des principaux risques et des principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.

Marie Catherine SULITZER
P.D.G.

DIDIER IVARRA



EXPERT COMPTABLE
COMMISSAIRE AUX COMPTES

Résidence Beaumanoir Bat 3
Allée des Lilas - 13 100 Aix en Pce
☎ : 04 42 91 25 60
Fax : 04 42 91 25 61
didier.ivarra@wapadoo.fr

RAPPORT SUR L'EXAMEN LIMITE DES COMPTES SEMESTRIELS (Article L.232-7 du Code du Commerce et 297-1 du décret du 23 mars 1967)

En ma qualité de commissaire aux comptes et en application de l'article L.232-7 du Code du Commerce j'ai procédé à :

- L'examen limité du tableau d'activité et de résultats présenté sous la forme de comptes intermédiaires de la société FINANCIERE ET IMMOBILIERE DE L'ETANG DE BERRE ET DE LA MEDITERRANEE, Société Anonyme au capital de 2 913 300 euros dont le siège social est situé 5 Avenue Draïo Del Mar 13620 CARRY LE ROUET, relatifs à la période allant du 1^{er} janvier au 30 juin 2010, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- La vérification des informations données dans le rapport semestriel.

Ces comptes intermédiaires ont été établis sous la responsabilité du Conseil d'Administration. Il m'appartient, sur la base de mon examen limité, d'exprimer ma conclusion sur ces comptes.

J'ai effectué cet examen selon les normes professionnelles applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences limitées conduisant à une assurance, moins élevée que celle résultant d'un audit afin de s'assurer que les comptes intermédiaires ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen de cette nature ne comprend pas tous les contrôles propres à un audit, mais se limite à mettre en œuvre des procédures analytiques et à obtenir des dirigeants et de toute personne compétente les informations que j'ai estimées nécessaires.

Sur la base de mon examen limité, je n'ai 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 intermédiaires et l'image fidèle qu'ils donnent du résultat des opérations du semestre ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de ce semestre.

J'ai également procédé, conformément aux normes professionnelles applicables en France, à la vérification des informations données dans le rapport semestriel commentant les comptes intermédiaires sur lesquels a porté mon examen limité.

Je n'ai pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes intermédiaires.

Fait à AIX EN PROVENCE
Le 20 septembre 2010

Didier IVARRA
Commissaire aux Comptes


COMMISSAIRE AUX COMPTES
Inscrit près la Cour d'Appel d'Aix en Provence
Beaumanoir Bat 3 - Allée des Lilas
13 100 Aix en Provence
SIRET : 445 146 111 000 15

- SIRET 445 146 111 000 15

MEMBRE DE L'ORDRE DES EXPERTS-COMPTABLES DE LA REGION DE MARSEILLE - INSCRIT PRES LA COUR D'APPEL D'AIX EN PROVENCE

Membre d'une Association de Gestion Agrée - Le règlement des honoraires par chèque est accepté