

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

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2011

- 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 30/06/2011	Net au 30/06/2010
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE	0	0	0	0
* ACTIF IMMOBILISE				
Immobil. incorporelles				
Fonds commercial	278 982	0	278 982	279 078
Autres immob.incorp/av. acpt	26 338	24 756	1 582	1 567
Immobil. corporelles				
Terrains	2 492 111	0	2 492 111	2 492 111
Constructions	8 508 581	5 147 957	3 360 624	2 978 186
Inst.techn.mat.et out.indust	1 723 241	1 499 556	223 685	103 539
Autres immobilisations corp.	171 658	148 390	23 268	33 506
Immob. en cours / av. acptes	0	0	0	77148
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	13 406 295	6 820 659	6 585 636	6 170 519
* 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	16 079	0	16 079	16 117
Fournisseurs débiteurs	31309	0	31 309	5856
Personnel	3 032	0	3 032	8 077
Etat impôts sur bénéfices	0	0	0	8 339
Etat taxes sur chif.affair.	59 676	0	59 676	121 207
Autres créances	13 250	0	13 250	10 306
Divers				
Avances & acptes versés s/co	0	0	0	0
Valeurs mobilières de placem	1 980 906	13 188	1 967 718	1 070 074
Disponibilités	62 833	0	62 833	44 072
Charges constatées d'avance	0	0	0	61 439
Total	2 173 777	13 188	2 160 589	1 352 179
* 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	8 746 225	7 522 698

	Net au 30/06/11	30/06/10
* CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individ.	2 913 301	2 913 301
Primes d'émission,fusion,app.	0	0
Ecart de réévaluation	2 433 310	2 433 310
Réserve légale	171 282	165 097
Réserves statu.ou contract.	0	0
Réserves réglementées	284 318	284 318
Autres réserves	29 600	29 600
Report à nouveau	865 231	1 006 448
Résultat exercice	571 983	40 622
Subventions d'investissement	0	0
Provisions réglementées	0	-8382
Total	7 269 025	6 864 314
* 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	57 409	40 990
Total	57 409	40 990
* DETTES		
Emprunts obligat.convert.	0	0
Autres emprunts obligataires	0	0
Emprunts et dettes établ.cred	0	7600
.Emprunts	0	0
.Découvert,concours bancaires	0	0
Emprunts et dettes financ.div	199799	182538
.Divers	0	0
.Associés	0	0
Av.& acptes recus/cdes en crs	0	0
Dettes fournisseurs/cpts rat.	180 319	253 607
Dettes fiscales et sociales	3193	3
.Personnel	532	0
.Organismes sociaux	40 565	34 295
.Etat impôts sur bénéfices	495 407	0
.Etat taxes sur chif. affair.	2 606	2 027
.Etat obligations caution.	0	0
.Autres dettes fiscal.& soc.	38 104	133 046
Dettes/immob.et cptes rattac.	302 196	0
Autres dettes	157070	4278
Produits constatés d'avance	0	0
Total	1 419 791	617 394
* COMPTES DE REGULARISATION		
Ecart de conversion passif	0	0
TOTAL PASSIF	8 746 225	7 522 698

	du 01/01/11 au 30/06/11	du 01/01/10 au 30/06/10
PRODUITS		
Ventes de marchandises	0	0
Production vendue	1 570 469	1 516 634
Production stockée	0	0
Subventions d'exploitation	0	0
Autres produits	0	631
Total	1 570 469	1 517 265
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.	864 560	976 823
Total	864 560	976 823
MARGE SUR M/SES & MAT	705 909	540 442
CHARGES		
Impôts,taxes et vers. assim.	92 861	55 506
Salaires et traitements	239 457	241 644
Charges sociales	84 949	58 570
Amortissements et provisions	319 918	260 898
Autres charges	2	7
Total	737 187	616 625
RESULTAT D'EXPLOITATION	-31 278	-76 183
Produits financiers	1 439 101	134 645
Charges financières	3 502	5 661
Résultat financier	1 435 599	128 984
Opérations en commun	0	0
RESULTAT COURANT	1 404 321	52 801
Produits exceptionnels	0	8 382
Charges exceptionnelles	304 979	250
Résult.exceptionnel	-304 979	8 132
Participation des salariés	0	0
Impôts sur les bénéfices	527 359	20 311
RESULTAT DE L'EXERCICE	571 983	40 622

RAPPORT DU PREDIDENT POUR LE PREMIER SEMESTRE 2011

(En milliers d'euros)

Le chiffre d'affaire s'est élevé pour le premier semestre 2011 à 1.570 soit une augmentation de 3,56 % par rapport au premier semestre 2010 soit 1.516.

Les charges d'exploitation s'élèvent à 1.601 contre 1.592 en juin 2010, soit une augmentation de 0,57 % dû à une diminution des frais généraux pour 112, une augmentation des impôts et taxes de 37, des charges sociales de 25 et une augmentation des dotations aux amortissements de + 59.

Au premier semestre 2011, le résultat d'exploitation s'élève à -31 au lieu de -76 pour le premier semestre 2010 soit une diminution de - 45 compte tenu d'une hausse des charges d'exploitation de 9 et une augmentation du chiffre d'affaire de 54.

Les produits financiers s'élèvent à + 1.439 contre + 134 en juin 2010 soit une augmentation de 1.307. Cet écart provient de la réalisation d'une partie du portefeuille titres détenus par la société afin de faire face aux risques à la trop importante volatilité du marché actions depuis le début de l'année.

Les charges financières s'élèvent à - 2 ; il en résulte un gain financier net de + 1.436 contre + 128 au 30/06/2010.

Le résultat courant s'élève à + 1.404 contre + 52 au 30/06/2010 soit un écart favorable de + 1.352.

Le résultat exceptionnel s'élève à -305 et le résultat d'entreprise à + 1.100 contre + 60 au 30/06/2010. Après impôts sur les sociétés de 527 le résultat net s'élève à + 571 contre + 40 au 30/06/2010 soit un écart favorable global de 532.

Notre chiffre d'affaires est légèrement en hausse. Le niveau d'activité du troisième trimestre 2011 peut laisser espérer un exercice 2011 bénéficiaire sous réserve que la valeur financière de nos titres de placement au 31/12/2011 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
A	1	Capitaux propres à la clôture n-1 avant affectations	6830811
	2	Affectation du résultat à la situation nette par l'AGO	-132508
	3	Capitaux propres proposés à l'ouverture de l'exercice N	6698303
B		Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice N	0
	1	Variation du capital	0
	2	Variation des autres postes	0
C		(= A3 + B) Capitaux Propres à l'ouverture de l'exercice après apports rétroactifs	6698303
D		Variations en cours d'exercice	-1262
	1	Variations du capital	0
	2	Variations des primes, réserves, report à nouveau	-1262
	3	Variations des provisions relevant des capitaux propres	0
	4	Contreparties des réévaluations	0
	5	Variations des provisions réévaluées et subventions d'équipement	0
	6	Autres variations	0
E		Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO (= C + D)	6697041
F		VARIATION TOTALE DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE (= E-C)	-1262
G		dont : variations dues à des modifications de structure au cours de l'exercice	0
H		VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE HORS OPERATIONS DE STRUCTURE (F-G)	-1262

Flux de trésorerie liés à l'activité	MONTANT
Résultat net [des sociétés intégrées (1)]	572
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :	
- Amortissements et provisions	191
- 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	43
Flux net de trésorerie généré par l'activité	806
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	
Acquisitions d'immobilisations	479
Cessions d'immobilisations, nettes d'impôt	0
Incidence des variations de périmètre (1)	0
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	479
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	1 152
Trésorerie d'ouverture	892
Trésorerie de clôture	2044
VARIATION TRESORERIE	1152

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 **8 746 225** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **3 009 569** euros et un total **charges** de **2 437 586** euros, dégageant ainsi un **résultat** de **571 983** euros.

L'exercice considéré débute le **01/01/2011** et finit le **30/06/2011**.

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.

ETAT DES IMMOBILISATIONS

	VALEUR DEBUT EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	VALEUR FIN EXERCICE
Immobil. incorporelles				
Frais d'établissement	0	0	0	0
Frais de recherche & develop	0	0	0	0
Concessions,brevets	0	0	0	0
Fonds commercial	305 078	242	0	305 320
Autres immob.incorp/av. acpt		0	0	0
Immobil. corporelles				
Terrains	2 492 111	0	0	2 492 111
Constructions sur sol propre	8 174 723	333 858	0	8 508 581
Inst.techn.mat.et out.indust	1 577 987	145 255	0	1 723 242
Autres immobilisations corp.	171 658	0	0	171 658
Immob. en cours / av. acptes	0	0	0	0
Immobil. financières				
Participations & créances ra	205 384	0	0	205 384
Autres titres immobilisés	0	0	0	0
Prêts	0	0	0	0
Autres immobilisations finan	0	0	0	0
Total	12 926 941	479 355	0	13 406 296

ETAT DES AMORTISSEMENTS

	VALEUR DEBUT EXERCICE	AUGMEN- TATIONS	DIMINU- TIONS	VALEUR FIN EXERCICE
Immobil. incorporelles				
Frais d'établissement	0	0	0	0
Frais de recherche & develop	0	0	0	0
Concessions,brevets	0	0	0	0
Fonds commercial	0	0	0	0
Autres immob.incorp/av. acpt	24 643	113	0	24 756
Immobil. corporelles				
Terrains	0	0	0	0
Constructions sur sol propre	4 861 814	286 142	0	5 147 956
Inst.techn.mat.et out.indust	1 486 632	12 924	0	1 499 556
Autres immobilisations corp.	143 398	4 992	0	148 390
Immob. en cours / av. acptes	0	0	0	0
Total	6 516 487	304 171	0	6 820 658

ETAT DES PROVISIONS

	VALEUR DEBUT EXERCICE	AUGMEN- TATIONS	DIMINU- TIONS	VALEUR FIN EXERCICE
Autres prov.risq.et charges	30 427	15746	0	46 173
Autres prov pour depreciation	11 236	0	0	11 236
Total	41 663	15 746	0	57 409

ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES ET DES DETTES

CADRE A ETAT DES CREANCES	MONTANT BRUT	A - 1 AN	A + 1 AN
<i>Créances rattaché a des participations</i>			
Autres immobilisations financières	0	0	0
Clients douteux ou litigieux	0	0	0
Autres créances clients	47388	47388	0
Personnels et comptes rattachés	3 032	3032	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	0	0	0
Etat impôt sur les bénéfiques	0	0	
Autres taxes sur la valeur ajoutée	59676	59676	
Collectivité autres impôts et taxes	0	0	0
Groupe et associé	0	0	0
Débiteurs divers	13 249	13249	
Charges constatés d'avance	0	0	0
Total	123 345	123 345	0
Renvois dont - prêts accordés en crs exercice / rbts obtenu Prêts et avances consenti aux associes			

CADRE B ETAT DES DETTES	MONTANT BRUT	A - 1 AN	de 1 à 5	à + 5 ans
Emprunts oblig conv				
Autre emp obligataire	0	0	0	0
Emp et dettes à - 2 ans	0	0	0	0
Etabl credit à + 2 ans	0	0	0	0
Empr et dette financières divers	199 799	199799	0	0
Fournisseurs et cpte rattachés	180 319	180319	0	0
Personnels et cpte rattachés	532	532		
Séc.social et autres org	40565	40565		
Etat impôts sur les bénéfiques	495407	495407		
Autres taxe valeur ajoutée	2 606	2606	0	0
Publique autres impots et taxes	41 299	41299	0	0
Groupe et associés	133 770	133770		
Autres dettes	325 496	325496	0	0
Total	1 419 793	1 419 793	0	0
Renvois dont - prêts accordés en crs exercice / rbts obtenu Prêts et avances consenti aux associes				

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	0 €
des organes de direction	0 €
des organes de surveillance	0 €

5) EFFECTIF MOYEN

	PERSONNEL SALARIE	PERSONNEL MIS A DISPOSITION DE L ENTREPRISE
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.



RAPPORT SUR L'EXAMEN LIMITE DES COMPTES SEMESTRIELS
(Article I.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 2011, 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 Marseille
Le 15 septembre 2011

BARRAL AUDIT & EXPERTISE
SARL au capital de 8.000 €
SIRET : 442 445 433 00026
67, Montée de Saint Menet
Parc de la Buzine Bât B
13011 MARSEILLE
Tél. 04 91 80 37 37 - Fax 04 91 79 68 29

Fabienne BARRAL
Expert Comptable



PARC DE LA BUZINE BAT.B, 67 MONTEE DE SAINT MENET 13011 MARSEILLE
TEL. 04 91 80 37 37 - FAX. 04 91 79 68 29
e-mail : barralaudit@free.fr

SARL AU CAPITAL DE 8 000 EUROS - SIRET 442 445 433 00026 - APE 6920Z - N° TVA FR 48 442 445 433