

RAPPORT FINANCIER ANNUEL 2011

- BILAN
- COMPTE DE RESULTATS
- AFFECTATION DU RESULTAT
- ANNEXES
- TABLEAU DES 5 DERNIERS EXERCICES
- TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE
- RAPPORT DE GESTION
- ATTESTATION DU RESPONSABLE DU DOCUMENT
- RAPPORTS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

A. --
Comptes
sociaux.

I. -- Bilan au 31
Décembre 2011
(En euros.)

Actif	31/12/2011			31/12/2010
	Brut	Amts	Net	Net
Actif immobilisé :				
Immobilisations incorporelles :				
fonds commercial	279		279	279
autres immobilisations incorporelles	26	25	1	1
Immobilisations corporelles :				
terrain	2492		2492	2492
constructions	8647	5440	3207	3312
installations techniques materiel	1588	1513	75	92
autres immobilisations corporelles	172	153	19	29
Immobilisations financières :				
Participations	205	202	3	205
Total	13409	7333	6076	6410
Actif circulant :			0	0
Stocks	7		7	7
Créances :	18		18	16
Autres créances	49		49	86
Divers :			0	0
valeurs mobilières de placements	1970	146	1824	803
Disponibilités	16		16	90
Charges constatées d'avance	3		3	2
Total	2063	146	1917	1004
Total actif	15472	7479	7993	7414

Passif	31/12/2011	31/12/2010
Capitaux propres :		
Capital social ou individuel	2913	2913
Ecart de réévaluation	2433	2433
Réserve légale	171	171
Réserves réglementées	284	284
Autres réserves	30	30
Report à nouveau	866	867
Résultat exercice	199	132
Total	6896	6830
Autres fonds propres		
Total		
Provisions pour risques et charges	56	42
Total	56	42
Dettes :		
Emprunts	343	196
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	130	162
Autres dettes fiscales et sociales	563	74
Autres dettes	5	110
Total	1041	542
Comptes de régularisation :		
Ecart de conversion passif		
Total passif	7993	7414

1 - ACTIVITE ET RESULTAT COMPARES DE L EXERCICE 2011

	Exercice 2011	Exercice 2010
Chiifre d'affaire (hors taxes) :		
Ventes produits finis	3362	3208
Ventes prestations de service		
Autres produits liés à l'exploitation (production stockée- production immobilisée-subvention d'exploitation)	1	1
	3363	3209
A déduire		
Charges d'exploitation :		
Achats et variation des stocks de marchandises et de matières premières	0	0
Autres charges externes	2048	1666
Impôts	182	173
Charges de personnel	886	791
Autres charges	5	1
Dotations aux amortissements techniques et provision liées à l'exploitation (nettes)	660	536
	3781	3167
Résultat d'activité et d'exploitation	-418	42
Quote-part de résultats des opérations faites en commun ou à comptabilité auonome	0	-7
Produits financiers et plus values réalisées	1432	159
Charges financières	128	11
Dotations et reprises de charges financières calculées	-206	27
Résultat Financier	1098	168
Produits et charges excpetionnels (nets)	-347	-13
Plus ou moins-values de cession et autres éléments externes		
Plus ou moins-values d'évaluation calculées (provisions et reprises)		
Dotations aux amortissements dérogatoires et provision règlementées (Et reprises)		
	-347	-13
Résultat d'entreprise	333	197
Provision pour impôt ou impôt sur sociétés	134	65
Provision pour participation des salariés		
Résultat net	199	132

2 - PROJET D AFFECTATION DU RESULTAT

ORIGINES

REPORT A NOUVEAU ANTERIEUR	865231
RESULTAT DE L EXERCICE	198905
Dont résultat courant après impôts	
PRELEVEMENT SUR LES RESERVES	

TOTAL 1064136

AFFECTATIONS

RESERVE LEGALE 5 %	9945
RESERVE SPECIALE DES PLUS VALUES A LONG TERME	0
AUTRES RESERVES	0
DIVIDENDES	133770
AUTRES REPARTITIONS	0
REPORT A NOUVEAU	920421

TOTAL 1064136

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

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 7 992 851 euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total produits de 4 927 819 euros et un total charges de 4 728 913 euros, dégageant ainsi un résultat de 198 905 euros.

L'exercice considéré débute le 01/01/2011 et finit le 31/12/2011.
Il a une durée de 12 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 de leur 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.

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

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 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.

Disponibilité

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

ANNEXE - Elément 1

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

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.

ANNEXE - Elément 2

Immobilisations

Etat exprimé en euros	Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2011
		Augmentations		Diminutions		
		Acquisitions	Autres	Amortissements	Abandons	
Frais d'établissement et de développement						
Autres	305 078		982		982	305 078
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	305 078		982		982	305 078
Constructions sur sol propre	2 492 111					2 492 111
Terrains sur sol d'autrui	1 247 568					1 247 568
instal. agencement	6 927 156		472 771			7 399 927
Matériel de transport	1 577 987		10 448			1 588 435
Matériel de bureau, mobilier	139 563					139 563
Instal., agencement, aménagement divers	32 095					32 095
Instal technique, matériel outillage industriels						
Avances et acomptes						
Immobilisations corporelles en cours						
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	12 416 480		483 219			12 899 699
Emballages remplaçables et divers						
Autres titres immobilisés	205 384					205 384
Autres participations						
Prêts et autres immobilisations financières						
Participations évaluées en équivalence						
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	205 384					205 384
TOTAL	12 926 942		484 201		982	13 410 161

ANNEXE - Elément 3

Amortissements

	Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice au		Amortissements 31/12/2011
		Dotations	Diminutions	
Etat exprimé en euros				
Frais d'établissement et de développement				
Autres	24 643	227		24 869
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	24 643	227		24 869
Constructions sur sol propre	1 218 329	6 741		1 225 070
Terrains sur sol d'autrui				
instal. agencement aménagement	3 643 485	571 644		4 215 129
Autres Instal., agencement, aménagement divers	1 486 632	26 674		1 513 306
Matériel de transport	114 748	8 568		123 316
Instal technique, matériel outillage industriels	28 650	1 417		30 067
Matériel de bureau, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	6 491 844	615 044		7 106 888
TOTAL	6 516 486	615 271		7 131 757

	Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires					
	Dotations			Reprises		
	Différentiel de résultat	Moins	Amort. fiscal	Différentiel de résultat	Moins	exceptionnel Amort. fiscal
Frais d'établissement et de développement						
Autres immobilisations incorporelles						
TOTAL IMMOB INCORPORELLES						
Terrains						
Constructions sur sol propre						
Instal. technique matériel outillage industriels						
Instal gâbles Agencet améagt divers						
Matériel de transport, agencement, améag.						
Matériel de bureau, informatique, mobilier						
Emballages récupérables, divers						
TOTAL IMMOB CORPORELLES						
Frais d'acquisition de titres de participation						
TOTAL						
TOTAL GENERAL NON VENTILE						

ANNEXE - Elément 4

Provisions

Etat exprimé en euros		Début exercice	Augmentations	Diminutions	31/12/2011
	Reconstruction gisements miniers et pétroliers Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Provisions pour amortissements dérogatoires Provisions fiscales implant. étranger avant 1.1.92 Provisions fiscales implant. étranger après 1.1.92 Provisions fiscales pour prêts d'installation Provisions autres				
	PROVISIONS REGLEMENTEES				
	Pour litiges Pour garanties données aux clients Pour pertes sur marchés à terme Pour amendes et pénalités Pour pertes de change Pour pensions et obligations similaires Pour impôts Pour renouvellement des immobilisations Provisions pour gros entretien et grandes révisions Autres	11 236	45 402		56 638
	Pour chges sociales et fiscales sur congés payés				
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	11 236	45 402		56 638
	Sur immobilisations incorporelles corporelles des titres mis en équivalence titres de participation autres immo. financières		202 000		202 000
	Sur stocks et en-cours Sur comptes clients Autres	142 036	132 743	128 848	145 932
	PROVISIONS POUR DEPRECIATION	142 036	334 743	128 848	347 932
	TOTAL GENERAL	153 272	380 145	128 848	404 569
	Dont dotations et reprises		45 402 334 743	128 848	
	- l'exploitation - financières - exceptionnelles				
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I.					

ANNEXE - Elément 5

Créances et Dettes

Etat exprimé en euros		31/12/2011	1 an au plus	plus d'1 an
Créances rattachées à des participations				
Autres immobilisations financières				
Prêts (1) (2)				
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients		17 835	17 835	
Personnel et comptes rattachés		900	900	
Titres représentatifs de participations				
Impôts sur les bénéfices		39 038	39 038	
Taxes sur la valeur ajoutée				
Autres impôts, taxes versements assimilés				
Divers				
Débiteurs divers		8 770	8 770	
Groupe et associés (2)				
Charges constatées d'avances		3 500	3 500	
TOTAL DES CREANCES		70 043	70 043	
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)				

	31/12/2011	1 an au plus	1 _ 5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1)	141 536	141 536		
Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1)				
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)	87 654	87 654		
Fournisseurs et comptes rattachés	130 238	130 238		
Personnel et comptes rattachés	28 390	28 390		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	84 451	84 451		
Impôts sur les bénéfices	63 065	63 065		
Taxes sur la valeur ajoutée	3 276	3 276		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	383 678	383 678		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)	112 999	112 999		
Autres dettes	4 981	4 981		
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL DES DETTES	1 040 268	1 040 268		
(1)				
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice				
(2) Emprunts dettes associés (personnes physiques)				
Emprunts souscrits en cours d'exercice				

ANNEXE - Elément 6.02
ORGATEC - CPECF

Réévaluations

Etat exprimé en euros

31/12/2011	Aug. brute	Aug. amortis.	Sup. amortis.	Cessions	Cumul fin. ex.	Montant fin ex.
PROV. SPEC. REEVALUATION						
Concession brevets droits similaires	45 735				45 735	45 735
Fonds commercial						
Terrains	2 387 575				2 387 575	2 387 575
Constructions						
Immobilisations Corporelles en cours						
Autres immo. Corporelles en cours						
Immobilisations Corporelles en cours						
Titres de participation						
Autres titres immobilisés						
	2 433 310				2 433 310	2 433 310
AUTRES ELEMENTS						
Concessions brevets droits similaires						
Fonds commercial						
Terrains						
Participations						
Autres titres immobilisés						
TOTAL						
TOTAL						

ANNEXE - Elément 6.04
ORGATEC - CPECF

Frais de recherche

Etat exprimé en euros	31/12/2011	Montant	Recherche fondamentale	Recherche appliquée	Développement
Développement R & D sans contrepartie spécifique - N'entrant pas dans le cadre commande client - En fonction de clients potentiels					
Développement R & D avec contrepartie spécifique - Autres clients - Clients publics et Etat collectivités publiques					
TOTAL					
Autres dépenses de R & D - Cotisations parafiscales - Subventions versées - Acquisition résultats recherche					
TOTAL					
TOTAL GENERAL					
Dont inscrit au compte 203 du bilan					

--

Variations des Capitaux Propres

Etat exprimé en euros	Capitaux propres cl _{ure} 31/12/2010	Affectation du r _{ésultat} N-1	Apports avec effet rétroactif	Variations en cours d'exercice	Capitaux 31/12/2010
Capital social	2 913 301				2 913 301
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...					
Ecart de réévaluation	2 433 310				2 433 310
Réserve légale	171 282	6 625			177 907
Réserves réglementées	284 318				284 318
Réserves statutaires ou contractuelles	29 600				29 600
Report _ nouveau	866 493	(7 887)			858 606
Résultat de l'exercice	132 508	(132 508)		198 905	198 905
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées					
Autres réserves					
TOTAL	6 830 811	(133 770)		198 905	6 895 946

₁ dont dividende provenant du résultat n-1 133 770

Capitaux propres _ l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1 6 697 041

Capitaux propres _ l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif 6 697 041

₂ Dont variation dues _ des modifications de structure au cours de l'exercice

Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure 65 135

ANNEXE - Elément 6.14

Capital social

Etat exprimé en euros	31/12/2011	Nombre	Val. Nominale	Montant
	Du capital social début exercice			
Emises pendant l'exercice			0,0000	
Remboursées pendant l'exercice			0,0000	
Du capital social fin d'exercice				2 913 300,72

--

ANNEXE - Elément 6.17

Ventilation du chiffre d'affaires

Etat exprimé en euros

31/12/2011

Chiffre d'affaires par secteur d'activité		3 362 097
Production vendue Services		3 362 097
<i>LOCATION SALLE RESTO</i>	25 084	
<i>RECETTE LOCATION BOUTIQUE</i>	1 355	
<i>RECETTE MACHINE A LAVER</i>	9 227	
<i>RECETTE CARAVANING</i>	3 191 724	
<i>RECETTE PARKING</i>	104 530	
<i>RECETTE PARKING EXON</i>	30 040	
<i>RRR S/PREST.SERV.(FRANCE</i>	137	
Chiffre d'affaires par marché géographique		3 362 097
Chiffre d'affaires FRANCE		3 362 097
<i>LOCATION SALLE RESTO</i>	25 084	
<i>RECETTE LOCATION BOUTIQUE</i>	1 355	
<i>RECETTE MACHINE A LAVER</i>	9 227	
<i>RECETTE CARAVANING</i>	3 191 724	
<i>RECETTE PARKING</i>	104 530	
<i>RECETTE PARKING EXON</i>	30 040	
<i>RRR S/PREST.SERV.(FRANCE</i>	137	

ANNEXE - Elément 6.18
ORGATEC - CPECF

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

Etat exprimé en euros	31/12/2011	Résultat avant impôts	Impôts (1)	Résultat après impôts
RESULTAT COURANT		672 414	133 711	538 703
RESULTAT EXCEPTIONNEL (et participation)		(346 540)		(346 540)
RESULTAT COMPTABLE		325 874	133 711	192 163

(1) après retraitements fiscaux.

--

Rémunérations des Dirigeants

Etat exprimé en euros		31/12/2011
Rémunérations des membres :		
- des organes d'administration		
- des organes de direction		228 459
- des organes de surveillance		

En application du principe du respect du droit des personnes, cette information n'est pas toujours servie, car elle aurait pour effet indirect de fournir des renseignements à caractère individuel.

ANNEXE - Elément 12

ANNEXE - Eléments 13
ORGATEC - CPECF

Effectif moyen

	31/12/2011	Interne	Externe
Cadres & professions intellectuelles supérieures		1	
Professions intermédiaires			
Employés		15	
Ouvriers			
TOTAL		16	

ANNEXE - Elément 13
ORGATEC - CPECF

Effectif moyen

Etat exprimé en euros		31/12/2011	Interne	Externe
	Cadres & professions intellectuelles supérieures		1	
	Professions intermédiaires			
	Employés		15	
	Ouvriers			
	TOTAL		16	

--

Honoraires des Commissaires aux Comptes

Etat exprimé en euros	AUDIT ET EXPERTISE				31/12/2011	31/12/2010	% %
	31/12/2011	31/12/2010	%	%			
Audit							
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés							
Emetteur AUDDIT ET EPERTISE Filiales intégrées globalement	17 000	17 000	100,00	100,00			
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes							
Emetteur AUDIT ET EPERTISE Filiales intégrées globalement							
	17 000	17 000	100,00	100,00			
Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement							
Juridique, fiscal, social							
Autres							
Sous-total							
TOTAL	17 000	17 000	100,00	100,00			
Sous-total							

Tableau des résultats et autres éléments caractéristiques de la société au cours des cinq derniers exercices

(articles R. 225-102 du Code de commerce)

Etat exprimé en euros

	31/12/2007	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2011
CAPITAL en Fin d'exercice					
Capital social	2 913 301	2 913 301	2 913 301	2 913 301	2 913 301
Nombre d'actions ordinaires	1 911 000	1 911 000	1 911 000	1 911 000	1 911 000
Nbre d'actions dividende prioritaire sans droit de vote					
Nombre maximal d'actions à créer : - Par conversion d'obligation - Par droit de souscription					
OPERATIONS et RESULTAT					
Chiffre d'affaires (hors taxes)	3 591 844	3 733 670	3 417 614	3 207 649	3 362 097
Résultat avant impôts, participations dotations aux amorts et prov.	683 846	967 138	553 821	734 893	1 192 442
Impôts sur les bénéfices	135 315	114 598	72 160	63 904	126 969
Participation des salariés					
Résultat après impôts, participation, dotations aux amorts et provisions	182 431	186 362	123 694	132 508	198 905
Résultat distribué	133 770	133 770	133 770	133 770	133 770
RESULTAT PAR ACTION					
Résultat après impôts, participation, avant dotations aux amorts et prov.					1
Résultat après impôts, participation, dotations aux amorts et provisions					
Dividende attribué					
PERSONNEL					
Effectif moyen salarié	16	16	16	16	16
Montant de la masse salariale	585 178	616 881	614 844	598 575	617 812
Montant des sommes versées en avantages sociaux	212 308	161 124	164 852	163 143	269 039

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

EXERCICE 2011

Flux de trésorerie liés à l'activité	MONTANT
Résultat net [des sociétés intégrées (1)]	199
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :	
- Amortissements et provisions	863
- 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	357
Flux net de trésorerie généré par l'activité	1419
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	
Acquisitions d'immobilisations	-484
Cessions d'immobilisations, nettes d'impôt	0
Incidence des variations de périmètre (1)	0
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-484
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 des dettes financières	5
Emissions d'emprunts	0
Remboursements d'emprunts	0
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-128
Variation de trésorerie	807
Trésorerie d'ouverture	892
Trésorerie de clôture	1699
VARIATION TRESORERIE	807

RAPPORT DE GESTION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION
POUR LA PROCHAINE ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DES
ACTIONNAIRES

DU VENDREDI 29 JUIN 2012 A 15 HEURES.

Mesdames et Messieurs les Actionnaires, nous vous avons convoqués en Assemblée Générale Ordinaire conformément à la loi et à l'article 23 des statuts afin de vous soumettre les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2011.

Globalement le chiffre d'affaire net s'est élevé à 3 362 097. €. contre 3 207 649. €. en 2010, soit une augmentation de 4.81 %.

Pour le CARAVANING :

Le chiffre d'affaire HT s'est élevé à 3 191 724. € au lieu de 3 037 691. € en 2010 soit une augmentation de 5.07 %.

Pour le BAR - RESTAURANT :

Nous avons loué la salle du bar-restaurant pour 25 083. € pour la saison juillet - août.

Pour le PARKING CANEBIERE :

Les recettes soit 134 570. € au lieu de 131 388. € en 2010 ont augmenté de 2.42%.

Pour notre participation du GROUPEMENT FORESTIER DE THIVERNOUX :

Je vous rappelle qu'il s'agit d'un investissement forestier à long terme (réserve foncière). La gestion génère très peu de frais.

Pour notre PORTEFEUILLE TITRES :

La valeur comptable globale s'élève à 1 969 894 € et après provision d'un montant de 145 932 €, la valeur nette comptable de nos titres s'élève à 1 823 962 €. Toutefois l'évaluation de notre portefeuille au 31/12/11 est de 1 864 153 € (inventaire ci-annexé). Au 29/02/12 la valeur de notre portefeuille s'élevait à 1 908 517 €.

Pour l'exercice 2011, la dotation aux provisions a été de 132 743 € et la reprise a été de 128 848 € pour porter la provision sur titres à 145 932 € au lieu de 142 036 € en 2010.

Les cessions de l'exercice se sont soldées par une plus-value globale de 1 309 305 €. contre 106 342 € en 2010. Les produits financiers nets se sont élevés à -5 201 €, le résultat financier global s'élevant à +1 098 208 € contre + 175 131 € en 2010, soit un écart positif de 923 077 €.

.../...

.../...

OBLIGATIONS D'INFORMATION

- En matière d'environnement et de règles sanitaires et sociales la société remplit toutes les obligations légales (traitement des eaux, piscines, etc...).
- En application de l'article L 225-102-1 du code de commerce nous vous indiquons les rémunérations de toute nature versées au cours de l'exercice

Salaires et avantages

Marie-Catherine SULITZER PDG

228 459

- Liste des mandats exercés

Madame Marie-Catherine SULITZER est PDG de la société Michelet II

PERSPECTIVES :

La fréquentation du caravanning a été en hausse de 12% au 1^{er} trimestre 2012 grâce à la location de nos mobilhomes par les ouvriers de la région compte tenu de la reprise de l'activité industrielle. En ce qui concerne les réservations pour la saison estivale, elles sont en hausse par rapport à celles de l'an passé ce qui laisse augurer une bonne saison estivale.

Compte tenu des risques prévisibles dans les pays fournisseurs de pétrole qui nous laissait prévoir une forte augmentation des prix, d'autant plus que des problèmes politiques dans les pays d'Afrique du Nord et du Moyen Orient, nous avons vendu en début d'année la totalité de notre portefeuille. L'histoire nous a donné raison car si nous ne l'avions pas fait nous aurions perdu quasiment 50%.

Quand à vos terrains de Carry le Rouet, nous attendons toujours l'approbation définitive du PLU qui devrait être réalisé avant la fin de l'année.

Les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2011, se traduisent par un bénéfice comptable de 198 905. € contre 132 508. € en 2010. Après avoir reçu toutes explications concernant ces comptes, le Conseil d'Administration les approuve à l'unanimité.

La Présidente propose de distribuer le même dividende que l'année précédente soit 133.770 € soit 0,07€ par action du fait du report à nouveau disponible soit 865 231 € et des possibilités de distribution en franchise d'impôts.

ANALYSE DES COMPTES ANNUELS (en euros).

1) ACTIF ET PASSIF :

La structure de notre bilan se présente ainsi :

Le total général s'élève à 7 992 851 contre 7 414 291 en 2010.

La situation nette s'élève à 6 895 946 contre 6 830 811 en 2010.

.../...

.../...

2) LE COMPTE DE RESULTATS :

fait apparaître les principales caractéristiques ci-après :

- Le chiffre d'affaire global s'élève à 3 362 097 contre 3 207 649 en 2010.
- Le résultat d'exploitation après dotation aux amortissements de 660 673, s'élève à -418 523 contre +42 756 en 2010. Le montant global des charges d'exploitation non déductibles s'élevant à 15 684.
- Le résultat financier est positif de +1 098 056 contre +175 131 en 2010.
- Le résultat courant s'élève à +672 414 contre +210 362 en 2010.
- Le résultat exceptionnel s'élève à -346 540 contre -13 950 en 2010.

ENFIN L'EXERCICE SE SOLDE PAR UN BENEFICE COMPTABLE DE 198 905 CONTRE UN BENEFICE COMPTABLE DE 132 508 EN 2010.

RESOLUTIONS

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après lecture des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes, approuve les comptes de l'exercice 2011 se soldant par un bénéfice de 198 905 €.

Au cours des trois derniers exercices, il avait été décidé de distribuer :

2008	133 770 €.
2009	133 770 €
2010	133 770 €.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'affecter la somme de 198 905 €. en report à nouveau. Elle décide de prélever sur le report à nouveau :

- 9 945. €. pour la réserve légale de 5%
- 133 770. €. pour distribuer un dividende de 0.07 €par action.

.../...

.../...

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire donne quitus entier et définitif aux Administrateurs pour leur gestion au cours de l'année et fixe les jetons de présence pour cet exercice à 8 000. €.

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu la lecture du rapport spécial du Commissaire aux Comptes sur les conventions visées par l'article L 225-38 du Code de Commerce, déclare expressément approuver ces conventions.

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire renouvelle le mandat d'Administrateur de Monsieur Robert BOURGAREL. Monsieur Robert BOURGAREL exercera cette fonction jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire devant statuer sur les comptes de l'exercice 2017.

SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire renouvelle le mandat d'Administrateur de Monsieur Georges MERCADAL. Monsieur Georges MERCADAL exercera cette fonction jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire devant statuer sur les comptes de l'exercice 2017.

SEPTIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de coopter Monsieur Renaud NADJAH I en qualité d'Administrateur. Monsieur Renaud NADJAH I exercera cette fonction jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire devant statuer sur les comptes de l'exercice 2017.

HUITIEME RESOLUTION

Tous pouvoirs sont donnés au porteur d'une copie du présent procès-verbal pour effectuer tous dépôts et faire toutes publications.

RAPPORT DU PRESIDENT SUR LE FONCTIONNEMENT
DU CONSEIL ET LE CONTROLE INTERNE

Exercice clos le 31/12/2011

Mesdames, Messieurs les actionnaires,

En application des dispositions de l'article L. 225- 37, alinéa 6 du Code de commerce, je vous rends compte aux termes du présent rapport :

- Des conditions de préparation et d'organisation des travaux de votre conseil d'administration au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2011.
- Des procédures de contrôle interne mises en place par la société.
- De l'étendue des pouvoirs de la direction générale.

- **Préparation et organisation des travaux du conseil d'administration**

Votre conseil d'administration est composé de 6 membres.

Les statuts prévoient que le Conseil d'administration se réunit aussi souvent que l'intérêt de la société l'exige. Au cours de l'exercice écoulé, votre Conseil d'administration s'est réuni une seule fois pour l'arrêté des comptes annuels et l'examen des perspectives économiques et financières de l'entreprise.

Conformément aux statuts, les administrateurs se sont réunis sur convocation du président par simple lettre.

Le Commissaire aux comptes a été convoqué à la réunion du conseil qui a examiné et arrêté les comptes annuels, conformément à l'article L. 225- 238 du Code de commerce.

La réunion du conseil d'administration s'est déroulée au siège social et un procès-verbal a été établi et communiqué sans délai à tous les administrateurs.

Notre société possède une seule filiale, à savoir le Groupement Forestier de Tivernoux qui n'a pas d'activité ce qui ne nécessite pas de consolidation.

- **Procédure de contrôle interne**

Notre société exerce une activité de camping-caravaning et de gestion de portefeuille titres.

Notre société ne possède pas de service de contrôle interne. En revanche la comptabilité est tenue sur place et il en résulte que des procédures de contrôle interne et notamment la procédure caisse est en train d'être mise en place pour un meilleur formalisme des encaissements des recettes espèces. La comptable n'a pas la signature bancaire et il existe une séparation des tâches et fonctions dans l'entreprise.

- Pouvoir du Président directeur général et des directeurs généraux délégués

J'ai été désigné en qualité de Président par le Conseil d'administration.

En application de l'article 17 des statuts j'ai proposé que la direction générale de la société soit assumée par le Président du conseil d'administration, ce qui a été accepté par le conseil d'administration.

Fait à Carry le Rouet le 19 avril 2012.

Le Président du Conseil d'administration.

Attestation du rapport financier annuel

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes pour l'année écoulée 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 annuel d'activité présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant 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.

Marie Catherine SULITZER
P.D.G.



F.I.E.B.M

**RAPPORT GENERAL
DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**

Exercice clos au 31 décembre 2011

**FINANCIERE ET IMMOBILIERE DE
L'ETANG DE BERRE ET DE LA MEDITERRANEE**

Société Anonyme
Au capital de 2 913 301 €
5 Avenue Draïo de la Mar
13620 CARRY LE ROUET



Mesdames, Messieurs Les Actionnaires,

En exécution de la mission qui m'a été confiée lors de l'Assemblée générale du 27 janvier 2011, je vous présente mon rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2011 sur :

- Le contrôle des comptes annuels de la société SA FIEBM tels qu'ils sont joints au présent rapport et faisant ressortir un bénéfice de 198 905 € (cent quatre vingt dix huit mille neuf cent cinq euros).
- La justification des appréciations
- Les vérifications spécifiques et les informations prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil d'Administration.

Ils se caractérisent par les éléments suivants :

- Le total du bilan s'élève à	7 992 851 €
- Le total du chiffre d'affaires s'élève à	3 362 097 €
- Le résultat comptable de l'exercice est bénéficiaire de	198 905 €

Il m'appartient, sur la base de mon audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I. Opinion sur les comptes annuels :

J'ai effectué mon audit selon les normes professionnelles applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à examiner, par sondages, les éléments probants justifiant les données contenues dans ces comptes. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis et les estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes et à apprécier leur présentation d'ensemble.

J'estime que mes contrôles fournissent une base raisonnable à l'opinion exprimée ci-après.

Je certifie que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.





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

2

II. Justification des appréciations :

En application des dispositions de l'article L.823-9 du Code du Commerce relatives à la justification de mes appréciations, je vous informe que les appréciations auxquelles j'ai procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de ma démarche d'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et ont donc contribué à la formation de mon opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III. Vérifications et informations spécifiques :

J'ai également procédé, conformément aux normes professionnelles applicables en France, aux vérifications prévues par la loi.

Identité des personnes détenant le capital :

En application de la loi, je porte à votre connaissance les informations suivantes :
Les mentions concernant les détenteurs du capital visées à l'article L.223.13 du Code du Commerce sont les suivantes :

	2010	2011
Monsieur Roland SULITZER	Plus du tiers	Plus du tiers

Je n'ai pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

Marseille

Le 6 avril 2012

Fabienne BARRAL
BARRAL AUDIT & EXPERTISE
Commissaire aux Comptes

BARRAL AUDIT & EXPERTISE
SARL - Immeuble des Buzines
34021 - 41201 - 40101
67 Montée de Saint Menet
Parc de la Buzine Bat.B
13011 Marseille
Tel. 04 91 80 37 37 - Fax 04 91 79 68 29



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

3



BARRAL AUDIT & EXPERTISE
Société d'expertise comptable et de Commissariat aux comptes

F.I.E.B.M

**RAPPORT SPECIAL
DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**

Exercice clos au 31 décembre 2011

**FINANCIERE ET IMMOBILIERE DE
L'ETANG DE BERRE ET DE LA MEDITERRANEE**

Société Anonyme
Au capital de 2 913 301 €
5 Avenue Draïo de la Mar
13620 CARRY LE ROUET



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

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

Mesdames, Messieurs Les Actionnaires,

En ma qualité de Commissaire aux comptes de votre société, je vous présente mon rapport sur les conventions réglementées.

En application des articles L 225-40 du Code de commerce, j'ai été avisé des conventions qui ont fait l'objet de l'autorisation préalable de votre Conseil d'Administration.

Il ne m'appartient pas de rechercher l'existence éventuelle d'autres conventions, mais de vous communiquer, sur la base des informations qui m'ont été données, les caractéristiques et les modalités essentielles de celles dont j'ai été avisé, sans avoir à me prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient, selon les termes de l'article 92 du décret du 23 mars 1967, d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

I – Conventions nouvelles conclues au cours de l'exercice

Je vous informe qu'il ne m'a été donné avis d'aucune convention réglementée conclue au cours de l'exercice et visée à l'article L 225-40 du Code de commerce.

II – Convention antérieure dont l'exécution s'est poursuivie

Néant

J'ai effectué mes travaux selon les normes de la profession ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences destinées à vérifier la concordance des informations qui m'ont été données avec les documents de base dont elles sont issues.

Marseille

Le 6 avril 2012

Fabienne BARRAL
BARRAL AUDIT & EXPERTISE
Commissaire aux Comptes

BARRAL AUDIT & EXPERTISE

13011 MARSEILLE
PARC DE LA BUZINE BAT.B
TEL. 04 91 80 37 37 - FAX. 04 91 79 68 29
e-mail : barralaudit@fre.fr



PARC DE LA BUZINE BAT.B, 67 MONTEE DE SAINT MENET 13011 MARSEILLE 2
TEL. 04 91 80 37 37 - FAX. 04 91 79 68 29
e-mail : barralaudit@fre.fr



**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES ETABLI EN APPLICATION DU
DERNIER ALINEA DE L'ARTICLE L.225-235 DU CODE DE COMMERCE SUR LE
RAPPORT DU PRESIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION DE LA SOCIETE**

F.I.E.B.M

**POUR CE QUI CONCERNE LES PROCEDURES DE CONTROLE INTERNE
RELATIVES A L'ELABORATION ET AU TRAITEMENT DE L'INFORMATION
COMPTABLE ET FINANCIERE**

Exercice clos au 31 décembre 2011

**FINANCIERE ET IMMOBILIERE DE
L'ETANG DE BERRE ET DE LA MEDITERRANEE**

Société Anonyme
Au capital de 2 913 301 €
5 Avenue Draïo de la Mar
13620 CARRY LE ROUET



Mesdames, Messieurs les actionnaires,

En ma qualité de commissaire aux comptes de la société **FIEBM** et en application des dispositions du dernier alinéa de l'article L. 225-235 du Code de commerce, je vous présente mon rapport sur le rapport établi par le Président de votre société conformément aux dispositions de l'article L. 225-37 du Code de commerce au titre de l'exercice clos le **31 décembre 2011**.

Sous la responsabilité du conseil d'administration, il revient à la Direction de définir et de mettre en œuvre des procédures de contrôle interne adéquates et efficaces. Il appartient au Président de rendre compte, dans son rapport, notamment des conditions de préparation et d'organisation des travaux du conseil d'administration et des procédures de contrôle interne mises en place au sein de la société.

Il m'appartient de vous communiquer, les observations qu'appellent de ma part les informations données dans le rapport du Président concernant les procédures de contrôle interne relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

J'ai effectué mes travaux selon la doctrine professionnelle applicable en France. Celle-ci requiert la mise en œuvre de diligences destinées à apprécier la sincérité des informations données dans le rapport du Président, concernant les procédures de contrôle interne relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière. Ces diligences consistent notamment à :

- Prendre connaissance des objectifs et de l'organisation générale du contrôle interne, ainsi que des procédures de contrôle interne relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière, présentés dans le rapport du Président ;
- Prendre connaissance de la documentation sous-tendant les informations ainsi données dans le rapport.

Sur la base de mes travaux, je n'ai pas d'observation à formuler sur la description des procédures de contrôle interne de la société relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière, contenues dans le rapport du Président du conseil d'administration, établi en application des dispositions du dernier alinéa de l'article L. 225-37 du Code de commerce.

Marseille

Le 6 avril 2012

Fabienne BARRAL
BARRAL AUDIT & EXPERTISE
Commissaire aux Comptes

BARRAL AUDIT & EXPERTISE
SARL au capital de 8000 €
SIRET : 442 445 433 00026
67 Montée de Saint Menet
Parc de la Buzine Bat B
13011 MARSEILLE
Tel. 04 91 80 37 37 - Fax 04 91 79 68 29



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