

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

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2012

- 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 30/06/2012	Net au 30/06/2011
<b>CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE</b>	0	0	0	0
<b>* ACTIF IMMOBILISE</b>				
Immobil. incorporelles				
Fonds commercial	278 982	0	278 982	278 982
Autres immob.incorp/av. acpt	29 203	25 235	3 968	1 582
Immobil. corporelles				
Terrains	2 492 111	0	2 492 111	2 492 111
Constructions	8 913 537	5 736 703	3 176 834	3 360 624
Inst.techn.mat.et out.indust	1 590 545	1 522 005	68 540	223 685
Autres immobilisations corp.	171 658	158 033	13 625	23 268
Immob. en cours / av. acptes	0	0	0	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
<b>Total</b>	<b>13 681 420</b>	<b>7 441 976</b>	<b>6 239 444</b>	<b>6 585 636</b>
<b>* ACTIF CIRCULANT</b>				
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	4 981	0	4 981	16 079
Fournisseurs débiteurs	14 420	0	14 420	31 309
Personnel	1 300	0	1 300	3 032
Etat impôts sur bénéfices	15 145	0	15 145	0
Etat taxes sur chif.affair.	44 850	0	44 850	59 676
Autres créances	27 159	56 494	-29 335	13 250
Divers				
Avances & acptes versés s/co	0	0	0	0
Valeurs mobilières de placem	1 725 367	162 245	1 563 122	1 967 718
Disponibilités	28 048	0	28 048	62 833
Charges constatées d'avance	9 764	0	9 764	0
<b>Total</b>	<b>1 877 726</b>	<b>218 739</b>	<b>1 658 987</b>	<b>2 160 589</b>
<b>* COMPTES DE REGULARISATION</b>				
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
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 898 431</b>	<b>8 746 225</b>

	Net au 30/06/12	Net au 30/06/11
<b>* CAPITAUX PROPRES</b>		
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	187 852	171 282
Réserves statu. ou contract.	0	0
Réserves réglementées	284 318	284 318
Autres réserves	29 600	29 600
Report à nouveau	913 796	865 231
Résultat exercice	95 710	571 983
Subventions d'investissement	0	0
Provisions réglementées	0	0
<b>Total</b>	<b>6 857 887</b>	<b>7 269 025</b>
<b>* AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Prod. d'émission titr. particip.	0	0
Avances conditionnées	0	0
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>* PROV./ RISQUES ET CHARGES</b>		
Provisions pour risques	0	0
Provisions pour charges	56 638	57 409
<b>Total</b>	<b>56 638</b>	<b>57 409</b>
<b>* DETTES</b>		
Emprunts obligat. convert.	0	0
Autres emprunts obligataires	0	0
Emprunts et dettes étab. créd.	0	0
.Emprunts	0	0
.Découvert, concours bancaires	67 512	0
Emprunts et dettes financ. div.	202 258	199 799
.Divers	0	0
.Associés	0	0
Av. & acptes recus/cdes en crs	0	0
Dettes fournisseurs/cpts rat.	175 820	180 319
Dettes fiscales et sociales	0	3 193
.Personnel	58 995	532
.Organismes sociaux	64 075	40 565
.Etat impôts sur bénéfices	0	495 407
.Etat taxes sur chif. affair.	2 606	2 606
.Etat obligations caution.	0	0
.Autres dettes fiscal. & soc.	28 005	38 104
Dettes/immob. et cpts rattach.	0	302 196
Autres dettes	384 635	157 070
Produits constatés d'avance	0	0
<b>Total</b>	<b>983 906</b>	<b>1 419 791</b>
<b>* COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Ecart de conversion passif	0	0
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>7 898 431</b>	<b>8 746 225</b>

	du 01/01/12 au 30/06/12	du 01/01/11 au 30/06/11
<b>PRODUITS</b>		
Ventes de marchandises	0	0
Production vendue	1 654 293	1 570 469
Production stockée	0	0
Subventions d'exploitation	0	0
Autres produits	1 860	0
<b>Total</b>	<b>1 656 153</b>	<b>1 570 469</b>
<b>CONSOMMATIONS M/SES &amp; MAT</b>		
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.	957 456	864 560
<b>Total</b>	<b>957 456</b>	<b>864 560</b>
<b>MARGE SUR M/SES &amp; MAT</b>	<b>698 697</b>	<b>705 909</b>
<b>CHARGES</b>		
Impôts,taxes et vers. assim.	46 117	92 861
Salaires et traitements	268 088	239 457
Charges sociales	123 989	84 949
Amortissements et provisions	310 220	319 918
Autres charges	0	2
<b>Total</b>	<b>748 414</b>	<b>737 187</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>-49 717</b>	<b>-31 278</b>
Produits financiers	293 083	1 439 101
Charges financières	94 684	3 502
<b>Résultat financier</b>	<b>198 399</b>	<b>1 435 599</b>
Opérations en commun	0	0
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>148 682</b>	<b>1 404 321</b>
Produits exceptionnels	0	0
Charges exceptionnelles	1 263	304 979
<b>Résult.exceptionnel</b>	<b>-1 263</b>	<b>-304 979</b>
Participation des salariés	0	0
Impôts sur les bénéfices	51 709	527 359
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>	<b>95 710</b>	<b>571 983</b>

## **RAPPORT DU PREDIDENT POUR LE PREMIER SEMESTRE 2012**

(En milliers d'euros)

Le chiffre d'affaire s'est élevé pour le premier semestre 2012 à 1.654 soit une augmentation de 5,35 % par rapport au premier semestre 2011 soit 1.570.

Les charges d'exploitation s'élèvent à 1.705 contre 1.601 en juin 2011, soit une augmentation de 6,50 % dû à une augmentation des frais généraux pour 93, une baisse des impôts et taxes de 46, une augmentation des charges sociales de 67 et une augmentation des dotations aux amortissements de 46.

Au premier semestre 2011, le résultat d'exploitation s'élève à -49 au lieu de -31 pour le premier semestre 2011 soit une augmentation de 18 compte tenu d'une hausse des charges d'exploitation de 166 et une augmentation du chiffre d'affaire de 83.

Les produits financiers s'élèvent à + 293 contre + 1 439 en juin 2011 soit une diminution de 1146. 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 sur l'exercice précédent.

Les charges financières s'élèvent à - 94 ; il en résulte un gain financier net de + 198 contre + 1 435 au 30/06/2011.

Le résultat courant s'élève à + 149 contre + 1 404 au 30/06/2011 soit un écart défavorable de + 1 255.

Le résultat exceptionnel s'élève à -1 et le résultat d'entreprise à + 147 contre + 571 au 30/06/2011. Après impôts sur les sociétés de 51 le résultat net s'élève à + 95 contre + 572 au 30/06/2011 soit un écart défavorable global de 477.

Notre chiffre d'affaires est en hausse grâce à une bonne activité saisonnière. Le niveau d'activité du troisième trimestre 2012 laisse espérer un exercice 2012 bénéficiaire sous réserve que la valeur financière de nos titres de placement au 31/12/2012 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	6895946
Affectation du résultat à la situation nette par l'AGO	-198905
Capitaux propres proposés à l'ouverture de l'exercice N	6697041
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	6697041
Variations en cours d'exercice	160845
Variations du capital	0
Variations des primes, réserves, report à nouveau	160845
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)	6857886
VARIATION TOTALE DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE (= E-C)	160845
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)	160845

## TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

<b>Flux de trésorerie liés à l'activité</b>	<b>MONTANT</b>
Résultat net [des sociétés intégrées (1)]	95
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :	
- Amortissements et provisions	181
- 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	-102
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>174</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>	
Acquisitions d'immobilisations	-272
Cessions d'immobilisations, nettes d'impôt	0
Incidence des variations de périmètre (1)	0
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>-272</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement</b>	
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
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>-133</b>
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>-231</b>
Trésorerie d'ouverture	1984
Trésorerie de clôture	1753
<b>VARIATION TRESORERIE</b>	<b>-231</b>

## 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 **7 898 431** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **1 949 236** euros et un total **charges** de **1 853 526** euros, dégageant ainsi un **résultat** de **95 710** euros.

L'exercice considéré débute le **01/01/2012** et finit le **30/06/2012**.

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 D EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	VALEUR FIN D EXERCICE
<b>Immobil. incorporelles</b>				
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	3 107	0	308 185
Autres immob.incorp/av. acpt		0	0	0
 Immobil. corporelles				
Terrains	2 492 111	0	0	2 492 111
Constructions sur sol propre	1 247 568	0	0	1 247 568
Inst.techn.mat.et out.indust	7 399 927	266 043	0	7 665 970
Autres immobilisations corp.	1 760 093	2 110	0	1 762 203
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
<b>Total</b>	<b>13 410 161</b>	<b>271 260</b>	<b>0</b>	<b>13 681 421</b>

**ETAT DES  
AMORTISSEMENTS**

	<b>VALEUR DEBUT D EXERCICE</b>	<b>AUGMENTATIONS</b>	<b>DIMINUTIONS</b>	<b>VALEUR FIN D EXERCICE</b>
<b>Immobil. incorporelles</b>				
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	24 869	366	0	25 235
Immobil. corporelles				
Terrains	0	0	0	0
Constructions sur sol propre	1 225 070	3 371	0	1 228 441
Inst.techn.mat.et out.indust	5 728 435	301 832	0	6 030 267
Autres immobilisations corp.	153 383	4 651	0	158 034
Immob. en cours / av. acptes	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>7 131 757</b>	<b>310 220</b>	<b>0</b>	<b>7 441 977</b>

**ETAT DES PROVISIONS**

	<b>VALEUR DEBUT D EXERCICE</b>	<b>AUGMENTATIONS</b>	<b>DIMINUTIONS</b>	<b>VALEUR FIN D EXERCICE</b>
Autres prov.risq.et charges	56 638	0	0	56 638
Autres prov pour depreciation	145 932	87 894	15 087	218 739
Procvision sur titres de participation	202 000		202 000	0
				0
<b>Total</b>	<b>202 570</b>	<b>87 894</b>	<b>15 087</b>	<b>275 377</b>

## ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES ET DES DETTES

CADRE A ETAT DES CREANCES	MONTANT BRUT	A - 1 AN	A + 1 AN
<b><i>Créances rattaché a des participations</i></b>			
Autres immobilisations financières	0	0	0
Clients douteux ou litigieux	0	0	0
Autres créances clients	4981	4981	0
Personnels et comptes rattachés	1 300	1300	0
Sécurité sociale et autres orgnaismes sociaux	0	0	0
Etat impôt sur les bénéfices	15147	15147	
Autres taxes sur la valeur ajoutée	49642	49642	
Collectivité autres impôts et taxes	0	0	0
Groupe et associé	0	0	0
Débiteurs divers	36 787	36787	
Charges constatés d'avance	9 764	9764	0
Total	117 621	117 621	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	67512	67512	0	0
Etabl credit à + 2 ans	0	0	0	0
Empr et dette financières divers	89 259	89259	0	0
Fournisseurs et cpte rattachés	175 820	175820	0	0
Personnels et cpte rattachés	58995	58995		
Séc.social et autres org	78839	78839		
Etat impôts sur les bénéfices	0	0		
Autres taxe valeur ajoutée	2 606	2606	0	0
Publique autres impots et taxes	259 127	259127	0	0
Groupe et associés	246 769	246769		
Autres dettes	4 981	4981	0	0
Total	983 908	983 908	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	2	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 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<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2012, 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 7 septembre 2012

**Fabienne BARRAL**  
*Expert Comptable*

  
**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



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