

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2017

- 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 30/06/2017	Net au 30/06/2016
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE	0	0	0	1
* ACTIF IMMOBILISE				
Immobil. incorporelles				
Fonds commercial	278 982	0	278 982	278 982
Autres immob.incorp/av. acpt	28 887	28 887	0	28 887
Immobil. corporelles				
Terrains	2 492 111	0	2 492 111	2 492 111
Constructions	10 129 018	8 007 868	1 815 201	2 121 150
Inst.techn.mat.et out.indust	1 654 524	1 577 588	66 459	76 936
Autres immobilisations corp.	177 743	177 741	2	2
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
Total	14 966 649	9 792 084	4 858 139	5 174 565
* 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	20 320	0	9 895	20 320
Fournisseurs débiteurs	211	0	2 316	211
Personnel	2 250	0	2 300	2 250
Etat impôts sur bénéfices	6 902	0	8 217	6 902
Etat taxes sur chif.affair.	4 973	0	5 147	4 973
Autres créances	12 299	0	23 688	12 299
Divers				
Avances & acptes versés s/co	0	0	0	0
Valeurs mobilières de placem	957 873	208 173	709 468	749 700
Disponibilités	191 615	0	261 602	191 615
Charges constatées d'avance	10 727	0	34 675	10 727
Total	1 213 862	208 173	1 064 000	1 005 689
* 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	16 180 511	10 000 257	5 922 139	6 180 254

	Net au 30/06/17	Net au 30/06/16
* 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	192 900	192 900
Réserves statu.ou contract.	0	0
Réserves réglementées	313 918	206 467
Autres réserves	0	0
Report à nouveau	-529 973	0
Résultat exercice	119 546	-50 643
Subventions d'investissement	0	0
Provisions réglementées	0	0
Total	5 443 002	5 695 335
* 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	39 148	11 236
Total	39 148	11 236
* DETTES		
Emprunts obligat.convert.	0	0
Autres emprunts obligataires	0	0
Emprunts et dettes établ.cred	0	0
.Emprunts	0	0
.Découvert, concours bancaires	0	0
Emprunts et dettes financ.div	227 648	220 625
.Divers	0	0
.Associés	0	0
Av.& acptes recus/cdes en crs	0	0
Dettes fournisseurs/cpts rat.	123 987	130 743
Dettes fiscales et sociales	0	0
.Personnel		
.Organismes sociaux	49 269	64 002
.Etat impôts sur bénéfices	0	0
.Etat taxes sur chif. affair.	9 152	2 286
.Etat obligations caution.	0	0
.Autres dettes fiscal.& soc.	29 933	48 027
Dettes/immob.et cptes rattac.	0	0
Autres dettes	0	8 000
Produits constatés d'avance	0	0
Total	439 989	473 683
* COMPTES DE REGULARISATION		
Ecart de conversion passif	0	0
TOTAL PASSIF	5 922 139	6 180 254

	du 01/01/17 au 30/06/17	du 01/01/16 au 30/06/16
PRODUITS		
Ventes de marchandises	0	0
Production vendue	1 559 199	1 465 118
Production stockée	0	0
Subventions d'exploitation	0	0
Autres produits	1 438	213
Total	1 560 637	1 465 331
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.	799 426	751 398
Total	799 426	751 398
MARGE SUR M/SES & MAT	761 211	713 933
CHARGES		
Impôts,taxes et vers. assim.	62 440	74 186
Salaires et traitements	248 132	255 139
Charges sociales	89 648	89 265
Amortissements et provisions	242 551	260 734
Autres charges	0	150
Total	642 771	679 474
RESULTAT D'EXPLOITATION	118 440	34 459
Produits financiers	4 233	4 461
Charges financières	3 126	39 885
Résultat financier	1 107	-35 424
Opérations en commun	0	0
RESULTAT COURANT	119 547	-965
Produits exceptionnels	0	0
Charges exceptionnelles	0	49 678
Résult.exceptionnel	0	-49 678
Participation des salariés	0	0
Impôts sur les bénéfices	0	0
RESULTAT DE L'EXERCICE	119 547	-50 643

RAPPORT DU PRESIDENT POUR LE PREMIER SEMESTRE 2017

(En milliers d'euros)

Le chiffre d'affaire s'est élevé pour le premier semestre 2017 à 1.559 k€ soit une augmentation de 6 % par rapport au premier semestre 2016.

Les charges d'exploitation s'élèvent à 1.442 contre 1.431 en juin 2016, soit une hausse 0.76% dû à une légère augmentation des frais généraux, une baisse des impôts et taxes, une baisse des coûts du personnel, et une baisse des dotations aux amortissements.

Au premier semestre 2017, le résultat d'exploitation s'élève à 118k€ contre 34 k€ au premier trimestre 2016 k€ soit une hausse de 84 k€ compte tenu d'une augmentation du chiffre d'affaire de 94 k€ d'une baisse globale des charges.

Les produits financiers s'élèvent à 4 k€ comme en juin 2016.

Les charges financières s'élèvent à 3 k€ ; il en résulte un gain financier de 1 k€ contre une perte financière de -35k€ au 30/06/2016.

Le résultat courant s'élève à 119 contre -1 k€ au 30/06/2016 soit un écart favorable de 120 k€.

Le résultat exceptionnel s'élève à 0 k€ contre - 50 k€ au 30/06/2016.

Après impôts sur les sociétés de 0 le résultat net s'élève à 119 contre -50 k€ au 30/06/2016 soit un écart favorable global de 169 k€.

Notre chiffre d'affaires a augmenté après l'activité pré-saisonnière meilleure que l'an passé en espérant que la valeur financière de nos titres de placement au 31/12/2017 ne subisse pas une baisse en bourse trop importante.

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

		(en milliers d'euros)	EXERCICE N
A	1	Capitaux propres à la clôture n-1 avant affectations	5745977
	2	Affectation du résultat à la situation nette par l'AGO	-422522
	3	Capitaux propres proposés à l'ouverture de l'exercice N	5323455
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	5323455
D		Variations en cours d'exercice	119546
	1	Variations du capital	0
	2	Variations des primes, réserves, report à nouveau	0
	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	119546
E		Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO (= C + D)	5443001
F		VARIATION TOTALE DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE (= E-C)	119546
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)	119546

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

Flux de trésorerie liés à l'activité	MONTANT
Résultat net [des sociétés intégrées (1)]	119
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :	
- Amortissements et provisions	242
- 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	-345
Flux net de trésorerie généré par l'activité	16
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	
Acquisitions d'immobilisations	135
Cessions d'immobilisations, nettes d'impôt	0
Incidence des variations de périmètre (1)	0
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	135
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	
Dividendes versés aux actionnaires [de la société mère (1)]	0
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	0
Variation de trésorerie	151
Trésorerie d'ouverture	820
Trésorerie de clôture	971
VARIATION TRESORERIE	151

ANNEXE - Elément 1

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 **5 922 138** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **1 564 870** euros et un total **charges** de **1 445 324** euros, dégageant ainsi un **résultat** de **119 546** euros.

L'exercice considéré débute le **01/01/2017** et finit le **30/06/2017**.

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.

ANNEXE - Elément 1

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 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.

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 30/06/2017
		Augmentations		Diminutions		
		Réévaluations	Acquisitions	Virt.p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES						
Frais d'établissement et de développement						
Autres	307 869					307 869
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	307 869					307 869
CORPORELLES						
Terrains	2 492 111					2 492 111
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui	1 247 568					1 247 568
instal. agencé aménagement	8 881 451		175 855			9 057 306
Instal technique, matériel outillage industriels	1 654 524		5 236			1 659 761
Instal., agencement, aménagement divers						
Matériel de transport	139 563					139 563
Matériel de bureau, mobilier	38 180					38 180
Emballages récupérables et divers						
Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes						
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	14 453 397		181 091			14 634 489
FINANCIERES						
Participations évaluées en équivalence						
Autres participations	205 384					205 384
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières						
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	205 384					205 384
TOTAL	14 966 650		181 091			15 147 741

ANNEXE - Elément 3

Amortissements

Etat exprimé en euros		Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 30/06/2017
			Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement				
	Autres	28 883	3		28 887
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	28 883	3		28 887
CORPORELLES	Terrains				1 030 897
	Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement aménagement	1 030 897			1 030 897
	Instal technique, matériel outillage industriels	6 724 123	734 652		7 458 775
	Autres Instal., agencement, aménagement divers	1 569 704	23 597		1 593 301
	Matériel de transport	139 563			139 563
	Matériel de bureau, mobilier	38 180			38 180
	Emballages récupérables et divers				
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	9 502 467	758 249		10 260 717	
TOTAL		9 531 351	758 253		10 289 604

	Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires						
	Dotations			Reprises			Mouvement net des amortisse- ment à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissement et de développement							
Autres immobilisations incorporelles							
TOTAL IMMOB INCORPORELLES							
Terrains							
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal, agencement, aménag.							
Instal. technique matériel outillage industriels							
Instal générales Agenct aménagt divers							
Matériel de transport							
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	30/06/2017
PROVISIONS REGLEMEENTEES	Reconstruction gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissement				
	Provisions pour hausse des prix				
	Provisions pour amortissements dérogatoires				
	Provisions fiscales pour prêts d'installation				
	Provisions autres				
	PROVISIONS REGLEMEENTEES				
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	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				
	Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer				
	Autres	11 236	27 912		39 148
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	11 236	27 912		39 148
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Sur immobilisations { incorporelles corporelles des titres mis en équivalence titres de participation autres immo. financières				
	Sur stocks et en-cours				
	Sur comptes clients				
	Autres	171 543	37 795	2 704	206 634
	PROVISIONS POUR DEPRECIATION	171 543	37 795	2 704	206 634
TOTAL GENERAL		182 779	65 707	2 704	245 782
Dont dotations et reprises { - d'exploitation - financières - exceptionnelles			2 704		

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

		30/06/2017	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières			
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	9 895	9 895	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés	2 300	2 300	
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices	8 217	8 217	
	Taxes sur la valeur ajoutée	5 147	5 147	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)			
	Débiteurs divers	26 005	26 005	
Charges constatées d'avances	34 675	34 675		
	TOTAL DES CREANCES	86 239	86 239	
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)				

	30/06/2017	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
--	------------	--------------	-----------	---------------

DETTES	Emprunts obligataires convertibles (1)				
	Autres emprunts obligataires (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1)				
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)	87 968	87 968		
	Fournisseurs et comptes rattachés	123 987	123 987		
	Personnel et comptes rattachés	13 096	13 096		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	36 174	36 174		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	9 152	9 152		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	29 933	29 933		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés (2)	139 680	139 680		
	Autres dettes				
	Dettes représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance					
	TOTAL DES DETTES	439 990	439 990		
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	4 425				
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	2 738				
(2) Emprunts dettes associés (personnes physiques)					

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 notre qualité de Commissaire aux Comptes et en application de l'article L232.7 du Code du Commerce nous avons procédé à :

L'examen limité de la situation intermédiaire de la société FINANCIERE ET IMMOBILIERE DE L'ETANG DE BERRE ET DE LA MEDITERRANEE, Société Anonyme au capital de 2 913 300 € dont le siège social est situé 5 Avenue Draño Del Mar 13620 CARRY LE ROUET, relatifs à la période allant du 1^{er} janvier au 30 juin 2017, 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 nous appartient, sur la base de notre examen limité d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

Nous avons 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 nous avons estimées nécessaires.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause, au regard des règles et principes comptables français, la régularité et la sincérité des comptes 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.

Nous avons 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 notre examen limité.

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

Fait à AIX EN PROVENCE, le 15/09/2017

DI AUDIT
Didier IVARRA
Commissaire aux Comptes
