

COMMUNICATION FINANCIÈRE

Conseil d'Administration du 17 septembre 2015



Le Conseil d'Administration de la Société Unimer S.A. s'est réuni le jeudi 17 septembre 2015, sous la Présidence de M. Saïd Ajaj, pour arrêter les Comptes Sociaux semestriels clos au 30 juin 2015 et statuer sur les questions à son ordre du jour.

Conjoncture sectorielle

Le premier semestre de l'exercice 2015 a été caractérisé par une légère baisse des débarquements de l'espèce pélagique « Sardine » comparativement à la même période de l'exercice précédent. Parallèlement, les débarquements de l'espèce pélagique « Anchois » ont connu une forte croissance comparée à ces deux dernières années de pénurie de cette ressource.

Activité et chiffre d'affaires

Dans ce contexte, le chiffre d'affaires social réalisé durant le premier semestre de l'exercice 2015 s'élève à 425,3 millions de Dirhams contre 375,8 millions de Dirhams au premier semestre de l'exercice précédent enregistrant ainsi une croissance de 13%.

Résultat d'exploitation

Grâce à l'ensemble de toutes les activités, le résultat d'exploitation de la société s'est établi au premier semestre 2015 à 39,7 millions de Dirhams enregistrant ainsi une légère baisse par rapport à la même période de l'exercice précédent.

Résultat Financier

Le résultat financier s'est établi pour le premier semestre 2015 à 2,2 Millions de Dirhams contre 6 Millions de Dirhams à la même période de l'exercice précédent. Cette baisse est due essentiellement à la perte de change réalisée au cours de ce premier semestre compensée par la remontée des dividendes des filiales et une meilleure maîtrise des frais financiers.

Résultat net

Le bénéfice net social s'est établi pour le premier semestre 2015 à 34,8 Millions de Dirhams contre 40,5 Millions de Dirhams par rapport à la même période de l'exercice précédent.

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES

(HORS TAXES MODÈLE NORMAL)

Exercice du 01/01/2015 au 30/06/2015

NATURE	OPÉRATIONS		TOTAL DE L'EXERCICE 3=2+1	TOTAL DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT 4
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
I. PRODUITS D'EXPLOITATION				
• Ventes de marchandises				20 924,27
• Ventes de biens et services produits	425 322 719,54		425 322 719,54	375 811 124,97
• Variation de stock de produits	8 016 317,26		8 016 317,26	18 704 675,89
• Immobilisations produites pour l'Espece p/elle-même				
• Subvention d'exploitation				
• Autres produits d'exploitation	500 000,00		500 000,00	
• Reprises d'exploitation; transfert de charges				103 917,76
TOTAL I	433 839 036,80		433 839 036,80	394 640 642,89
II. CHARGES D'EXPLOITATION				
• Achats revendus de marchandises				242 303 554,31
• Achats consommés de matières et de fournitures	276 037 942,24		276 037 942,24	
• Autres charges externes	31 170 922,81		31 170 922,81	30 875 586,78
• Impôts et taxes	1 114 741,45		1 114 741,45	1 147 314,88
• Charges de personnel	72 980 525,60		72 980 525,60	64 854 250,74
• Autres charges d'exploitation	660 000,00		660 000,00	
• Dotations d'exploitation	12 201 905,82		12 201 905,82	11 573 553,33
TOTAL II	394 166 037,92		394 166 037,92	350 754 265,04
III. RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)				
39 672 998,88				
IV. PRODUITS FINANCIERS				
• Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	5 695 700,03		5 695 700,03	6 447 637,71
• Gains de change	1 597 521,84		1 597 521,84	1 547 703,83
• Intérêts et autres produits financiers	11 875 267,38		11 875 267,38	11 703 725,88
• Reprises financières; transfert de charges	447 297,20		447 297,20	256 535,36
TOTAL IV	19 615 786,45		19 615 786,45	19 955 602,58
V. CHARGES FINANCIÈRES				
• Charges d'intérêts	12 986 748,37		12 986 748,37	13 462 703,76
• Pertes de changes	4 423 731,38		4 423 731,38	465 102,27
• Autres charges financières				4,10
• Dotations financières				
TOTAL V	17 410 479,75		17 410 479,75	13 927 810,13
VI. RESULTAT FINANCIER (IV-V)				
2 205 306,70				
VII. RESULTAT COURANT (III+VI)				
41 878 305,58				

1) Variation de stocks : stock final - stock initial ; augmentation (+) ; diminution (-)
2) Achats revendus ou consommés : achats - variation de stocks

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES

(HORS TAXES - SUITE - MODÈLE NORMAL)

Exercice du 01/01/2015 au 30/06/2015

NATURE	OPÉRATIONS		TOTAL DE L'EXERCICE 3=2+1	PROFORMA EXERCICE PRÉCÉDENT
	Propres à l'exercice 1	Exercice précédent 2		
VII. RESULTAT COURANT (reports)				
41 878 305,58				
VIII. PRODUITS NON COURANTS				
• Produits des cessions d'immobilisations				
• Subventions d'équilibre				
• Reprises sur subventions d'investissement				
• Autres produits non courants	22 254,90		22 254,90	18 503,39
• Reprises non courantes; transferts de charges				
TOTAL VIII	22 254,90		22 254,90	18 503,39
CHARGES NON COURANTES				
• Valeurs nettes d'amort. des Immo cédées				
• Subventions accordées				
• Autres charges non courantes	65 159,69		65 159,69	1 148 370,63
• Dotations non courantes aux amortiss. et provision				
TOTAL IX	65 159,69		65 159,69	1 148 370,63
X. RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)				
- 42 904,79				
XI. RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)				
41 835 400,79				
XII. IMPÔTS SUR LES RESULTATS				
6 990 241,00				
XIII. RESULTAT NET (XI-XII)				
34 845 159,79				
XIV. TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)				
453 477 078,15				
XV. TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)				
418 631 918,36				
XVI. RESULTAT NET (XIV-XV)				
34 845 159,79				

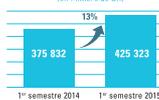
COMPTES SOCIAUX

(EXPRIMÉ EN MILLIERS DE DIRHAMS)

Période (en Milliers de Dh)	1 ^{er} Semestre 2014	1 ^{er} Semestre 2015	% Var
Chiffre d'affaires	375 832	425 323	13%
Résultat d'Exploitation	43 886	39 672	-10%
Résultat net	40 462	34 845	-14%

Chiffre d'Affaires

(en Milliers de Dh)



Contexte de change

Le 1^{er} semestre 2015 a été caractérisé par de très grandes fluctuations des taux de change induisant une forte baisse de l'Euro par rapport au Dirham. Dans ce contexte, le résultat d'exploitation et le résultat financier pour le premier semestre 2015 s'en trouvent impactés négativement du fait que la majorité de nos exportations sont libellées en Euro.

Résultat d'Exploitation

(en Milliers de Dh)

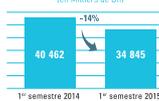


Performances et Perspectives

Dans le cadre d'un contexte conjoncturel favorable pour la campagne de pêche des Anchois et des Sardines, qui semble se confirmer au courant du 3^{ème} trimestre, le Management de la société reste confiant pour les performances de l'exercice 2015.

Résultat Net

(en Milliers de Dh)



Croissance et investissements

Le groupe Unimer continue à consolider sa stratégie d'investissement au niveau national par le lancement des travaux d'une nouvelle usine de transformation et de valorisation du poisson pélagique à Dakhla.

BILAN ACTIF (MODÈLE NORMAL)

Exercice clos le : 30/06/2015

ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRÉCÉDENT
	BRUT	AMORTISSEMENT ET PROVISIONS	NET 30/06/2015	NET 31/12/2014
IMMOBILISATION EN NON VALEUR (a)				
• Frais préliminaires	15 135 892,00		13 883 003,08	1 707 129,67
• Charges à répartir sur plusieurs exercices	14 338 223,05	13 888 715,86	5 448 507,19	6 757 735,03
• Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (b)	29 474 115,05	13 888 715,86	6 701 396,11	8 464 864,70
• Immobilisations en recherche et développement				
• Brevets, marques, droits et valeurs similaires	61 095 870,05	388 171,49	60 707 698,56	60 817 285,56
• Fonds commercial	189 516 715,62		189 516 715,62	189 516 715,62
• Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (c)				
• Terrains	52 590 144,70		52 590 144,70	52 590 144,70
• Constructions	82 976 894,87	39 661 843,09	43 315 051,78	42 524 696,92
• Installations techniques, matériel et outillage	191 379 212,19	116 648 116,15	74 731 096,04	74 181 566,15
• Matériel de transport	9 999 292,88	9 509 907,88	489 385,00	655 486,75
• Mobiliers, matériel de bureau et aménagements divers	7 924 618,68	4 702 201,77	3 222 416,91	3 277 176,98
• Autres immobilisations corporelles				
• Immobilisations corporelles en cours	1 992 523,00		1 992 523,00	1 992 523,00
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (d)	757 912 278,22	26 619 500,00	731 292 778,22	703 179 076,97
• Prêts immobilisés	483 949,11		483 949,11	70 521 169,86
• Autres créances financières	1 228 680,80		1 228 680,80	1 228 680,80
• Titres de participation	756 173 648,31	26 619 500,00	729 554 148,31	631 403 226,31
• Autres titres immobilisés	26 000,00		26 000,00	26 000,00
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (e)				
• Diminution des créances immobilisées				
• Augmentation des dettes de finance				
TOTAL I (a+b+c+d+e)	1 384 861 665,26	220 302 459,32	1 164 559 205,94	1 137 199 537,35
STOCKS (f)				
• Marchandises				
• Matières et fournitures consommables	96 185 677,47	7 571 171,23	88 614 506,24	70 689 484,90
• Produits en cours	88 224 053,46		88 224 053,46	24 539 953,77
• Produits interm. et produits resid.	101 071 228,94		101 071 228,94	102 656 818,79
• Produits finis	2 406 608,58	699 032,58	1 707 576,00	3 954 018,89
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (g)	926 511 459,42	58 663 584,37	867 847 875,05	836 793 546,87
• Fournis, débiteurs, avances et acomptes	26 016 367,96	572 831,11	25 443 536,85	7 390 306,85
• Clients et comptes rattachés	179 865 908,88	1 337 522,09	178 528 386,79	198 737 492,80
• Personnel	1 154 379,23		1 154 379,23	3 203 943,70
• Etat	83 319 560,72		83 319 560,72	77 333 225,53
• Comptes d'associés				
• Autres débiteurs	617 763 359,59	56 753 231,17	561 010 128,42	544 229 852,93
• Compte de régularisation actif	18 391 883,04		18 391 883,04	5 898 824,98
TITRES ET VALEUR DE PLACEMENT (h)				
57 532,38				
ECART DE CONVERSION - ACTIF (i)				
(Éléments circulants)				
293 874,45				
TOTAL II (f+g+h+i)	1 224 750 434,70	66 933 788,18	1 157 816 646,52	1 039 731 927,25
TRESORERIE - ACTIF				
71 314 592,53				
• Chèques et valeurs à encaisser				
• Banques, T.G. & CP	71 185 763,28		71 185 763,28	15 235 477,91
• Caisses, régies d'avances et accreditifs	128 829,25		128 829,25	268 863,35
TOTAL III	71 314 592,53		71 314 592,53	15 504 411,26
TOTAL GENERAL I+II+III	2 680 926 692,49	287 236 247,50	2 393 690 444,99	2 192 435 905,86

BILAN PASSIF (MODÈLE NORMAL)

Exercice clos le : 30/06/2015

PASSIF	EXERCICE 30/06/2015	EXERCICE PRÉCÉDENT 31/12/2014
CAPITAUX PROPRES		
• Capital social ou personnel (1)	114 138 800,00	114 138 800,00
• Moins : Actionnaires, capital souscrit non appelé capital appelé dont versé		
• Prime d'émission, de fusion, d'apport	955 539 200,00	955 539 200,00
• Ecart de réévaluation		
• Réserve légale	11 413 800,00	11 413 800,00
• Autres réserves	1 800 000,00	1 800 000,00
• Report à nouveau (2)	224 446 557,86	183 423 980,60
• Résultat net de l'exercice (2)	34 845 159,79	75 264 017,26
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (a)	1 342 183 397,65	1 341 579 877,86
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (b)		
0,00		
• Subventions d'investissement		
• Provisions réglementées		
DETTES DE FINANCEMENT (c)		
312 816 020,91		
• Emprunts obligataires	305 000 004,50	320 000 000,00
• Autres dettes de financement	7 816 016,41	48 817 210,35
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (d)		
261 004,04		
• Provisions pour charges		
• Provisions pour risques	261 004,04	261 004,04
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (e)		
0,00		
• Augmentation des créances immobilisées		
• Diminution des dettes de financement		
TOTAL I (a+b+c+d+e)	1 655 260 422,60	1 710 658 092,25
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (f)		
342 517 764,83		
• Fournisseurs et comptes rattachés	171 572 169,33	176 341 039,01
• Clients créditeurs, avances et acomptes	7 309 704,57	7 309 704,57
• Personnel	16 556 866,08	9 267 150,26
• Organismes sociaux	6 891 658,46	5 502 255,63
• Etat	31 815 809,13	26 426 440,43
• Comptes d'associés	36 861 426,44	3 548 772,49
• Autres créances	64 011 585,09	49 870 686,35
• Comptes de régularisation - passif	7 498 545,73	18 396 876,36
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (g)		
822 622,03		
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (h) (Éléments circulants)		
742 022,49		
TOTAL II (f+g+h)	343 635 112,15	298 844 915,51
TRESORERIE - PASSIF		
250 000 000,00		
• Crédits d'escompte		