

Le Conseil d'Administration de la Société Unimer S.A. s'est réuni le mardi 24 septembre 2013, sous la Présidence de M. Said Alj, pour arrêter les Comptes Sociaux semestriels clos au 30 juin 2013 et statuer sur les questions à son ordre du jour.

Conjoncture sectorielle

Le premier semestre de l'exercice 2013 a été caractérisé par une baisse des débarquements de l'espèce pélagique Anchois, dans le cadre d'une campagne de pêche tardive et intermittente.

Parallèlement, les débarquements de sardines ont connu une quasi-stagnation comparativement à la même période de l'exercice précédent.

Activité et chiffre d'affaires

Dans ce contexte, le chiffre d'affaires social réalisé durant le premier semestre de l'exercice 2013 s'élève à 387,9 millions de Dirhams contre 271,8 millions de Dirhams au premier semestre de l'exercice précédent enregistrant ainsi une augmentation de 42,7%.

Résultat d'exploitation

Grâce à l'ensemble de toutes les activités, le résultat d'exploitation de la société s'est établi au premier semestre 2013 à 43,7 millions de Dirhams enregistrant ainsi une augmentation de 29,8% par rapport à la même période de l'exercice précédent.

Résultat net

Le bénéfice net social s'est établi pour le premier semestre 2013 à 34,2 Millions de Dirhams enregistrant ainsi une augmentation de 54,3% par rapport à la même période de l'exercice précédent.

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES

(HORS TAXES MODÈLE NORMAL)

Exercice du 01/01/2013 au 30/06/2013

NATURE	OPÉRATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE 3=2+1	TOTALS DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT 4	PROFORMA EXERCICE PRÉCÉDENT
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2			
I. PRODUITS D'EXPLOITATION					
• Vente de marchandises (en l'état)					
• Ventes de biens et services produits	387 855 037,75		387 855 037,75	271 798 225,09	338 911 225,09
chiffre d'affaires	387 855 037,75		387 855 037,75	271 798 225,09	338 911 225,09
• Variation de stocks de produits (1)	4 221 083,96		4 221 083,96	38 660 381,63	42 192 381,63
• Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même					
• Subventions d'exploitation					
• Autres produits d'exploitation					
• Reprises d'exploitation: transferts de charges	562 400,00		562 400,00	3 095 527,85	3 095 527,85
TOTAL I	392 638 521,71		392 638 521,71	313 554 134,57	384 199 134,57
II. CHARGES D'EXPLOITATION					
• Achats revendus(2) de marchandises				230 186,90	230 186,90
• Achats consommés(2) de matières et fournitures	244 228 848,54	237 456,34	244 466 304,88	199 922 387,64	245 502 387,64
• Autres charges externes	28 926 009,21	595 135,40	29 521 144,61	24 609 896,40	32 040 896,40
• Impôts et taxes	97 015,70	2 494,00	99 509,70	775 831,30	1 119 831,30
• Charges de personnel	63 154 942,21		63 154 942,21	44 576 938,90	60 000 938,90
• Autres charges d'exploitation	280 000,00		280 000,00	400 000,00	1 283 000,00
• Dotations d'exploitation	10 547 973,76		10 547 973,76	9 366 969,11	9 366 969,11
TOTAL II	348 113 789,42	835 085,74	348 948 875,16	279 882 210,25	349 544 210,25
III. RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)					
			43 689 646,55	33 671 924,32	34 654 924,32
IV. PRODUITS FINANCIERS					
• Produits des titres de participations et autres titres immobilisés					12 591,29
• Gains de change	3 046 220,19		3 046 220,19	1 760 535,87	2 577 531,49
• Intérêts et autres produits financiers	10 809 707,04		10 809 707,04	9 270 710,56	9 488 891,97
• Reprises financières: transfert de charges	1 083 665,48		1 083 665,48	767 125,19	931 315,03
TOTAL IV	14 939 592,71		14 939 592,71	11 735 371,62	13 010 329,78
V. CHARGES FINANCIÈRES					
• Charges d'intérêts	14 998 710,29		14 998 710,29	15 817 863,90	16 189 917,61
• Pertes de change	620 321,36		620 321,36	1 343 665,41	1 641 343,12
• Autres charges financières					
• Dotations financières	792 138,31		792 138,31	220 066,32	372 045,06
TOTAL V	16 411 169,96		16 411 169,96	17 381 595,63	18 203 305,79
VI. RESULTAT FINANCIER (IV-V)					
			-1 471 577,25	-5 646 224,01	-5 192 976,01
VII. RESULTAT COURANT (III+VI)					
			42 218 069,31	28 025 700,31	29 461 948,31

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 01/01/2013 au 30/06/2013

NATURE	OPÉRATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE 3=2+1	TOTALS DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT 4	PROFORMA EXERCICE PRÉCÉDENT
	Propres à l'exercice 1	Exercice précédent 2			
VII. RESULTAT COURANT (reports)					
			42 218 069,31	28 025 700,31	29 461 948,31
VIII. PRODUITS NON COURANTS					
• Produits des cessions d'immobilisation	50 000,00		50 000,00	4 710,00	4 710,00
• Subventions d'équilibre					
• Reprises sur subventions d'investissement					
• Autres produits non courants	180,00		180,00	73 199,89	73 199,89
• Reprises non courantes; transferts de charges					
TOTAL VIII	50 180,00		50 180,00	77 909,89	77 909,89
CHARGES NON COURANTES					
• Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées					
• Subventions accordées					
• Autres charges non courantes	525 109,53		525 109,53	654 674,10	688 674,10
• Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions					
TOTAL IX	525 109,53		525 109,53	654 674,10	688 674,10
X. RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)					
			-474 929,53	-576 764,21	-610 764,21
XI. RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)					
			41 743 139,78	27 448 936,10	28 851 184,10
XII. IMPÔTS SUR LES RESULTATS					
			7 503 360,00	5 258 861,00	5 511 401,00
XIII. RESULTAT NET (XI-XII)					
			34 239 779,78	22 190 075,10	23 339 783,10
XIV. TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)					
			407 628 294,42	325 367 416,08	397 287 374,24
XV. TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)					
			373 388 514,65	303 177 340,98	373 947 591,14
XVI. RESULTAT NET (total des produits-total des charges)					
			34 239 779,78	22 190 075,10	23 339 783,10

BILAN ACTIF (MODÈLE NORMAL)

Exercice clos le: 30/06/2013

ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRÉCÉDENT
	BRUT	AMORTISSEMENT ET PROVISIONS	NET	NET
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)				
• Frais préliminaires	15 135 892,00		9 751 887,71	5 384 004,29
• Charges à répartir sur plusieurs exercices	5 142 541,44	1 470 204,40	3 672 337,04	7 275 990,79
• Primes de remboursement des obligations				
TOTAL A	20 278 433,44	11 222 092,11	9 056 341,33	10 000 365,59
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)				
• Immobilisation en recherche et développement				
• Brevets, marques, droits et valeurs similaires	61 017 413,15	49 114,95	60 968 298,20	60 984 669,85
• Fonds commercial	189 516 715,62		189 516 715,62	189 516 715,62
• Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL B	250 534 128,77	49 114,95	250 485 013,82	250 501 385,47
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)				
• Terrains	40 470 144,70		40 470 144,70	40 470 144,70
• Constructions	66 749 148,11	29 097 532,19	37 651 615,92	39 154 855,93
• Installations techniques, matériel et outillage	149 746 250,01	93 264 283,28	56 481 966,73	58 288 809,31
• Matériel transport	10 217 092,88	9 044 390,28	1 172 702,60	1 356 659,20
• Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	6 378 104,84	3 832 233,15	2 545 871,69	2 679 664,70
• Autres immobilisations corporelles				
• Immobilisations corporelles en cours	49 996 841,01		49 996 841,01	1 127 505,22
TOTAL C	774 866 173,21	61 619 500,00	713 246 673,21	712 694 884,53
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)				
• Prêts immobilisés	70 707 160,68		70 707 160,68	70 755 372,00
• Autres créances financières	1 179 951,20		1 179 951,20	1 179 951,20
• Titres de participation	702 953 061,33	61 619 500,00	641 333 561,33	640 733 561,33
• Autres titres immobilisés	26 000,00		26 000,00	26 000,00
TOTAL D	774 866 173,21	61 619 500,00	713 246 673,21	712 694 884,53
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)				
• Diminution des créances immobilisées				
• Augmentation des dettes financières				
TOTAL E (A+B+C+D+E)	1 369 236 316,97	208 129 145,96	1 161 107 171,01	1 116 274 274,65
STOCKS (F)				
• Marchandises	197 391 859,92		8 270 203,81	189 121 656,11
• Matières et fournitures, consommables	45 706 469,14		7 571 171,23	58 135 297,91
• Produits en cours	34 304 975,20		34 304 975,20	32 142 942,27
• Produits intermédiaires et produits résiduels	35 141 337,38		35 141 337,38	41 915 380,73
• Produits finis	62 239 078,20	699 032,58	61 540 045,62	52 686 951,24
TOTAL F	852 933 666,27	58 536 872,94	794 396 793,33	724 436 823,16
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)				
• Fournisseurs, débiteurs, avances et acomptes	35 631 028,52		572 831,11	35 058 197,41
• Clients et comptes rattachés	191 114 964,15		1 337 522,09	189 198 668,60
• Personnel	1 196 058,01		1 196 058,01	2 486 853,32
• Etat	51 543 690,31	4 541 009,42	47 002 680,89	34 192 003,41
• Comptes d'associés				
• Autres débiteurs	570 615 729,09	52 085 510,32	518 530 218,77	486 868 010,23
• Comptes de régularisation-Actif	2 830 196,19		2 830 196,19	1 764 731,98
TOTAL G	572 532,38	57 532,38	57 532,38	57 532,38
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (H)				
[Éléments circulants]	706 702,68		706 702,68	1 083 665,48
TOTAL H (F+G+H)	1 051 089 761,25	66 807 076,75	984 282 684,50	910 290 587,40
TRESORERIE-ACTIF				
• Chèques et valeurs à encaisser	48 514 611,98		48 514 611,98	41 551 484,20
• Banques, TG et CCP	134 173,60		134 173,60	33 204,00
• Caisse, Régie d'avances et accreditifs	48 070 587,70		48 070 587,70	41 236 352,82
TOTAL I (A+B+C+D+E)	48 514 611,98		48 514 611,98	41 551 484,20
TOTAL GENERAL I+II+III	2 468 840 690,20	274 936 222,71	2 193 904 467,49	2 048 116 344,25

BILAN PASSIF (MODÈLE NORMAL)

Exercice clos le: 30/06/2013

PASSIF	EXERCICE	EXERCICE PRÉCÉDENT
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
• Ecarts de réévaluation	11 413 880,00	9 762 663,54
• Réserve légale	1 800 000,00	1 800 000,00
• Autres réserves	145 227 142,46	118 171 838,84
• Report à nouveau (2)		
• Résultat nets en instance d'affectation (2)	34 239 779,78	62 948 160,08
• Résultat net de l'exercice (2)		
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	1 262 358 802,24	1 262 360 662,46
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)		
• Subvention d'investissement		
• Provisions réglementées		
DETTES DE FINANCEMENT (C)	417 931 915,64	468 640 875,06
• Emprunts obligataires	335 000 000,00	350 000 000,00
• Autres dettes de financement	82 931 915,64	118 640 875,06
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)		
• Provisions pour risques	408 631,80	408 631,80
• Provisions pour charges	408 631,80	408 631,80
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)		
• Augmentation des créances immobilisées		
• Diminution des dettes de financement		
TOTAL II (A+B+C+D+E)	1 680 699 349,68	1 731 410 167,32
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)		
• Fournisseurs et comptes rattachés	293 161 194,68	252 627 724,39
• Clients créanciers, avances et acomptes	168 239 648,09	163 100 946,91
• Personnel	1 320 795,75	2 329 995,75
• Organisme sociaux	11 291 317,47	10 841 251,42
• Etat		

COMPTES SOCIAUX (EXPRIMÉ EN MILLIERS DE DIRHAMS)

Période (en Milliers de Dh)	1 ^{er} Semestre 2012	1 ^{er} Semestre 2012 (Proforma)	1 ^{er} Semestre 2013	% Var
1.Chiffre d'affaires	271 798	338 911	387 855	43%
2.Résultat d'Exploitation	33 672	34 655	43 690	30%
3.Résultat net	22 190	23 340	34 240	54%



Proforma 30/06/2013 - Comparabilité

La Société Unimer a connu durant le premier semestre 2013 un changement important dans ses comptes, notamment suite à la Fusion-Absorption de la société Conserveries Nord Africaines « Consenor ». Pour une bonne comparabilité des indicateurs d'activité, les agrégats de l'exercice précédent (Pro-forma) ont été retraités en agrégeant les comptes de Unimer avec ceux de la société Conserveries Nord Africaines « Consenor » pour le premier semestre 2012.

Performances et Perspectives

Dans le cadre d'un contexte conjoncturel mitigé en raison d'une campagne de pêche faible pour l'activité «Semi-Conserves d'Anchois», et en raison de la bonne performance prévue pour l'activité «Conserves de Sardines», qui semble se confirmer au courant du 3ème trimestre, le Management de la société reste confiant pour la réalisation des prévisions fixées pour l'exercice 2013.

Mohamed Youssef SEBTI 4, Allée des Roseaux Casablanca Aux Actionnaires de la Société UNIMER	Horwath Maroc AUDIT 11, rue Al Khatouat, 2 ^o ét. appt.6 10000 Rabat
---	--

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DE LA SITUATION INTERMEDIAIRE DE LA SOCIETE UNIMER AU 30 JUIN 2013

En application des dispositions du Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la société UNIMER S.A. comprenant le bilan, le compte de produits et charges relatifs à la période du 1er janvier 2013 au 30 juin 2013. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 1 262 358 802 dont un bénéfice net de MAD 34 239 780 relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la Profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société arrêtés au 30 juin 2013, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 25 septembre 2013

Les Commissaires aux Comptes

CABINET M.Y. SEBTI



Mohamed Youssef SEBTI

HORWATH MAROC AUDIT



Adib BENBRAHIM

COMPTES CONSOLIDÉS (EN MILLIERS DE DIRHAMS)

Comptes Consolidés	1 ^{er} Semestre 2012	1 ^{er} Semestre 2013	% VAR
1.Chiffre d'Affaires	1 627 496	1 796 966	10,4%
2.Résultat d'Exploitation	89 411	91 996	2,9%
3.RNPG	5 176	19 302	272,9%

BILAN CONSOLIDE (Exprimé en milliers de Dirhams Marocains)

ACTIF	30 Juin 2013	31 Décembre 2012
ACTIF IMMOBILISÉ		
• Immobilisation en non-valeur	88 326	80 956
• Ecart d'acquisition	504 481	520 445
• Immobilisations incorporelles	280 454	234 733
• Immobilisations corporelles	1 693 095	1 578 253
• Immobilisations financières	62 022	62 522
• Impôts différés actifs	3 066	2 313
2 631 444	2 479 222	
ACTIF CIRCULANT		
• Stocks et en-cours	683 852	598 251
• Créances clients	645 163	667 075
• Autres créances d'exploitation	526 237	429 143
• Titres et valeurs de placement	21 403	51 576
1 876 655	1 746 045	
TRÉSORERIE - ACTIF	156 066	206 270
Total de l'actif	4 664 165	4 431 537

BILAN CONSOLIDE (Exprimé en milliers de Dirhams Marocains)

PASSIF	30 Juin 2013	31 Décembre 2012
• Capital	114 139	114 139
• Primes d'émission, de fusion, d'apport	955 539	955 539
• Réserves consolidées	258 529	256 716
• Ecart de conversion	2 672	2 581
• Résultat consolidé	23 048	56 001
CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ	1 353 927	1 384 976
• Dont : Capitaux propres part du groupe	1 118 332	1 133 169
Intérêts minoritaires	235 595	251 807
• Dettes de financement	1 373 583	1 402 188
• Provisions pour risques et charges	5 401	5 529
• Impôts différés passifs	4 528	5 418
1 383 512	1 413 135	
PASSIF CIRCULANT		
Fournisseurs et comptes rattachés	1 049 890	948 781
Autres dettes d'exploitation	482 670	413 322
1 532 560	1 362 103	
TRÉSORERIE - PASSIF	394 166	271 323
Total du passif	4 664 165	4 431 537

PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

SOCIÉTÉS	Pourcentage d'intérêt	Pourcentage de contrôle	Méthode de Consolidation
UNIMER SA	100,00%	100,00%	Société mère
UNI CONSERVES	100,00%	100,00%	IG
TOP FOOD	99,98%	99,98%	IG
INVESTIPAR	100,00%	100,00%	IG
VCR - SODALMU	68,65%	68,65%	IG
VCR LOGISTICS	100,00%	100,00%	IG
RETAIL	36,00%	36,00%	IP
LABEL VIE	18,56%	36,00%	IP
KING GENERATION	79,44%	79,44%	IG
LOGICOLD	79,44%	79,44%	IG
PESCA	70,00%	70,00%	IG
FPARTNERS	70,00%	70,00%	IG
UNIMER DAKHLA	100,00%	100,00%	IG
PELAGIC PIONNIERE	35,00%	50,00%	IG
OPTIFISH	60,00%	60,00%	IG
Groupe ALMAR	100,00%	100,00%	IG
BELDIVA	76,00%	76,00%	IG

Mohamed Youssef SEBTI 4, Allée des Roseaux Casablanca	Horwath Maroc AUDIT 11, rue Al Khatouat, 2 ^o ét. appt.6 10000 Agdal - Rabat
---	--

GRUPE UNIMER

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DE LA SITUATION PROVISIOIRE CONSOLIDEE AU 30 JUIN 2013

Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire de la société UNIMER S.A. et ses filiales (Groupe UNIMER) comprenant le bilan consolidé, le compte de produits et charges consolidé et le périmètre de consolidation au terme de la période du 1er janvier au 30 juin 2013. Cette situation provisoire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 1 353 927 dont un bénéfice net consolidé de KMAD 23 048.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la Profession au Maroc. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation provisoire des états financiers consolidés cités au premier paragraphe ci-dessus ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que les états consolidés, ci-joints, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Groupe UNIMER arrêtés au 30 juin 2013, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

Casablanca, le 25 septembre 2013

Les Commissaires aux Comptes

CABINET M.Y. SEBTI



Mohamed Youssef SEBTI

HORWATH MAROC AUDIT



Adib BENBRAHIM

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ (EXPRIMÉ EN MILLIERS DE DIRHAMS)

Compte de résultat consolidé	30 Juin 2013	31 Juin 2012
Produits d'exploitation	1 798 703	1 658 491
Chiffre d'affaires	1 796 966	1 627 496
Variation de stocks de produits	(6 307)	22 686
Autres produits d'exploitation	8 044	8 309
Charges d'exploitation	(1 706 707)	(1 569 080)
Achats et autres charges externes	(1 446 548)	(1 345 142)
Impôts et taxes	(20 799)	(19 592)
Charges de personnel	(175 206)	(147 525)
Autres charges d'exploitation	(123)	(2 309)
Dotations d'exploitation	(64 031)	(54 512)
Résultat d'exploitation	91 996	89 411
Charges financières nettes	(35 498)	(47 343)
Résultat courant des entreprises intégrées	56 498	42 068
Résultat non courant	(644)	(744)
Résultat avant impôt	55 854	41 324
Impôt sur le résultat	(16 843)	(15 984)
Résultat net des entreprises intégrées avant amortissement des écarts d'acquisition	39 011	25 340
DEA des écarts d'acquisition	(15 963)	(13 667)
Résultat net de l'ensemble consolidé	23 048	11 673
Résultat net part du Groupe	19 302	5 176
Intérêts minoritaires dans le résultat	3 746	6 497