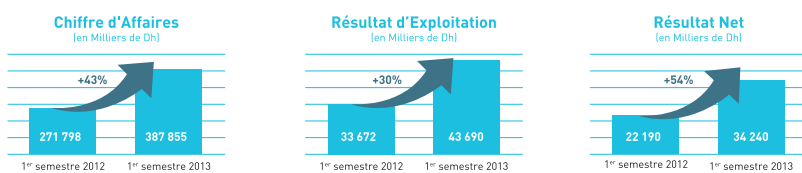


COMPTES SOCIAUX (EXPRIMÉ EN MILLIERS DE DIRHAMS)

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 aux 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
	1 353 927	1 384 976
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^oét. 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