

Conseil & Audit HDM
Société de Commissaires aux Comptes
29, rue G. de Kervéguen
B. P. 40153

97492 SAINTE-CLOTILDE CEDEX

EurAAudit C.R.C.
Cabinet Rousseau Consultants
Immeuble « Le CAT SUD »
Bâtiment B
68, cours Albert Thomas
69008 LYON

SAPMER

Société Anonyme

Au capital de 2 779 278 Euros

SIEGE SOCIAL :

Darse de Pêche - Magasin 10 - B. P. 2012
97823 LE PORT

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

**Assemblée Générale d'approbation des comptes
de l'exercice clos le 31 décembre 2013**

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

**Assemblée Générale d'approbation des comptes
de l'exercice clos le 31 décembre 2013**

Aux Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2013 sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société **SAPMER, S.A.**, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de nos appréciations,
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

1. OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

2. JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

Les estimations comptables concourant à la préparation des comptes ont été réalisées dans un environnement incertain lié à la crise des finances publiques de certains pays de la zone Euro. Cette crise s'accompagne d'une crise économique et d'une crise de liquidités qui rendent difficile l'appréhension des perspectives économiques. C'est dans ce contexte que, en application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce, nous avons procédé à nos propres appréciations et que nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

- l'annexe précise les modalités d'évaluation et d'amortissement des immobilisations : nous en avons apprécié la pertinence et l'application à la clôture de l'exercice 2013 ;
- l'annexe mentionne la constatation d'une plus-value sur cessions de titres de participation : nous avons notamment contrôlé les modalités d'enregistrement comptable de cette plus-value, ainsi que son traitement fiscal ;
- l'annexe fait état des provisions pour risques et charges dotées à la clôture de l'exercice 2013 : nous avons apprécié l'opportunité et l'évaluation desdites provisions, notamment pour celles d'entre elles afférentes aux dépenses de révision périodique des navires composant la flotte ;
- l'annexe précise les modalités d'évaluation des stocks portés à l'actif du bilan : nous avons examiné les méthodes retenues par votre société, de même que leur application à la clôture, pour évaluer les coûts d'entrée des biens en stocks ainsi que les dépréciations nécessaires, le cas échéant, pour ramener leur valeur comptable à leur valeur de réalisation.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

3. VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'administration et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives à l'identité des détenteurs du capital et des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Fait à Sainte-Clotilde et à Lyon, le 28 mars 2014

Les Commissaires aux Comptes

Pour Conseil & Audit HDM



Jocelyne ATIVE.

**Pour EurAAudit C.R.C.
Cabinet Rousseau Consultants**



Jean-Marc ROUSSEAU.

Bilan

COMPTES ANNUELS JOINTS AU RAPPORT
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Bilan Actif

SA SAPMER

Période du 01/01/13 au 31/12/13

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2013	Net (N-1) 31/12/2012
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	1 283 040	400 638	882 403	81 820
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	2 000 000	623 558	1 376 442	2 168 979
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	3 283 040	1 024 196	2 258 845	2 250 799
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions	2 973 056	2 287 444	685 611	925 352
Installations techniques, matériel et outillage industriel	72 949 312	17 636 857	55 312 455	55 902 753
Autres immobilisations corporelles	618 032	445 801	172 230	210 933
Immobilisations en cours	182 673		182 673	31 840
Avances et acomptes	99 749		99 749	
TOTAL immobilisations corporelles :	76 822 820	20 370 103	56 452 717	57 070 878
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	508 924		508 924	1 009 548
Créances rattachées à des participations				390 729
Autres titres immobilisés	610		610	610
Prêts	3 066 607		3 066 607	3 951 607
Autres immobilisations financières	48 405 974		48 405 974	48 373 638
TOTAL immobilisations financières :	51 982 114		51 982 114	53 726 131
ACTIF IMMOBILISÉ	132 087 975	21 394 299	110 693 676	113 047 808
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement	4 538 181		4 538 181	5 535 762
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis	10 038 130	587 446	9 450 684	8 538 524
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :	14 576 311	587 446	13 988 865	14 074 286
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes	366 947		366 947	68 661
Créances clients et comptes rattachés	14 466 895	5 376	14 461 519	13 813 475
Autres créances	4 379 182		4 379 182	1 562 775
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	19 213 023	5 376	19 207 647	15 444 911
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	2 686 007		2 686 007	3 877 009
Charges constatées d'avance	3 251 777		3 251 777	4 157 981
TOTAL disponibilités et divers :	5 937 784		5 937 784	8 034 991
ACTIF CIRCULANT	39 727 119	592 822	39 134 297	37 554 187
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écart de conversion actif	143 519		143 519	66 052
TOTAL GÉNÉRAL	171 958 612	21 987 121	149 971 492	150 668 047

Bilan Passif

SA SAPMER

Période du 01/01/13 au 31/12/13

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2013	Net (N-1) 31/12/2012
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 2 779 278	2 779 278	2 773 838
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	6 421 299	6 329 839
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	277 384	277 384
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	893 937	893 937
Report à nouveau	12 750 562	7 586 449
Résultat de l'exercice	1 539 294	6 897 762
TOTAL situation nette :	24 661 756	24 759 211
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		32 928
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	2 674 448	1 894 045
CAPITAUX PROPRES	27 336 204	26 686 184
Autres fonds propres		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres fonds propres		
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour risques	317 998	237 031
Provisions pour charges	1 815 391	1 659 467
Provisions pour risques et charges	2 133 389	1 896 498
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	90 830 938	97 520 793
Emprunts et dettes financières divers	11 091 524	4 969 112
TOTAL dettes financières :	101 922 462	102 489 905
Avances et acomptes recus sur commandes en cours		
Dettes diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	12 886 058	9 518 700
Dettes fiscales et sociales	3 756 868	8 043 933
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		247 772
Autres dettes	1 900 515	1 743 316
TOTAL dettes diverses :	18 543 441	19 553 721
Produits constatés d'avance		
Dettes	120 465 903	122 043 627
Ecarts de conversion passif	35 996	41 739
TOTAL GÉNÉRAL	149 971 492	150 668 047

COMPTES ANNUELS JOINTS AU RAPPORT
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Compte de Résultat

COMPTES ANNUELS JOINTS AU RAPPORT
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Compte de Résultat (Première Partie)

SA SAPMER

Période du 01/01/13 au 31/12/13

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2013	Net (N-1) 31/12/2012
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens	1 798 133	69 199 550	70 997 684	73 090 031
Production vendue de services	3 186 072	8 007	3 194 079	2 407 381
Chiffres d'affaires nets	4 984 205	69 207 557	74 191 762	75 497 412
Production stockée			1 443 308	3 824 302
Production immobilisée			99 694	
Subventions d'exploitation			1 071 286	
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			1 543 438	4 887 258
Autres produits			3 443 447	3 243 308
PRODUITS D'EXPLOITATION			81 792 936	87 452 280
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]				
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnement			22 382 308	22 334 816
Variation de stock [matières premières et approvisionnement]			997 581	(1 841 335)
Autres achats et charges externes			31 779 321	29 752 721
TOTAL charges externes :			55 159 210	50 246 202
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			2 866 568	3 340 246
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			16 782 459	17 478 817
Charges sociales			2 087 687	2 891 460
TOTAL charges de personnel :			18 870 146	20 370 277
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			3 074 302	2 230 529
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			592 822	56 298
Dotations aux provisions pour risques et charges			968 024	723 697
TOTAL dotations d'exploitation :			4 635 148	3 010 524
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			2 327 733	1 708 939
CHARGES D'EXPLOITATION			83 858 805	78 676 189
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(2 065 869)	8 776 091

COMPTES ANNUELS JOINTS AU RAPPORT
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Compte de Résultat (Seconde Partie)

SA SAPMER

Période du 01/01/13 au 31/12/13

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2013	Net (N-1) 31/12/2012
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	(2 065 869)	8 776 091
Bénéfice attribué ou perte transférée	251 518	
Perte supportée ou bénéfice transféré	218 051	1 209 934
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	44 233	141 610
Autres intérêts et produits assimilés	5 253 269	5 609 341
Reprises sur provisions et transferts de charges	66 052	
Différences positives de change	449 864	714 724
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	5 813 418	6 465 675
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	143 519	66 052
Intérêts et charges assimilées	5 644 398	4 763 290
Différences négatives de change	546 927	487 593
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	6 334 844	5 316 935
RÉSULTAT FINANCIER	(521 426)	1 148 740
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	(2 553 827)	8 714 897
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	2 494 099	56 288
Produits exceptionnels sur opérations en capital	42 812	
Reprises sur provisions et transferts de charges		
	2 536 911	56 288
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	18 500	115 949
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	545 408	5 820
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	837 378	512 125
	1 401 286	633 894
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	1 135 625	(577 606)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	(4 315)	900 698
Impôts sur les bénéfices	(2 953 181)	338 831
TOTAL DES PRODUITS	90 394 783	93 974 242
TOTAL DES CHARGES	88 855 489	87 076 481
BÉNÉFICE OU PERTE	1 539 294	6 897 762

COMPTES ANNUELS JOINTS AU RAPPORT
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Annexe

COMPTES ANNUELS JOINTS AU RAPPORT
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

L'exercice clôturé au 31/12/2013 présente un montant total au bilan de 149 971 k€ et dégage un résultat de 1 539 k€.

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- ✓ continuité de l'exploitation ;
- ✓ permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre ;
- ✓ indépendance des exercices ;

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

CONTEXTE DE CRISE

Aujourd'hui, la crise financière et économique n'influence pas significativement l'activité de SAPMER car les ventes sont principalement réalisées à l'export avec une majorité en Asie.

Les principales méthodes utilisées sont décrites ci-dessous.

1. REGLES ET METHODES COMPTABLES

1.1 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires) ou à leur coût de production .

Les dotations aux amortissements sont calculées suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue :

- ✓ Dépôt de marque : 10 ans
- ✓ Logiciels : 1 an à 5 ans
- ✓ Permis de mise en exploitation : 22 ans

Le poste immobilisations en cours est en forte diminution ; l'implantation d'un nouveau système d'information intégré a été mis en service en juin 2013.

1.2 IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires) ou à leur coût de production.

Les dotations aux amortissements sont calculées suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

- ✓ Agencements et aménagements des constructions : 10 à 14 ans
- ✓ Matériel de transport : 3 à 5 ans
- ✓ Navires : 15 à 25 ans
- ✓ Matériel de bureau et informatique : 3 à 5 ans
- ✓ Mobilier : 3 à 5 ans

COMPTES ANNUELS JOINTS AU RAPPORT
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Des travaux importants ont été effectués sur le caseyeur Austral lors de sa visite réglementaire des 20 ans pour un montant de 2 523 k€. La somme de 1 152 k€ a été immobilisée.

1.3 IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Elles sont essentiellement constituées :

- ✓ de crédits vendeurs consentis aux sociétés de défiscalisation pour trois thoniers dont le solde apparaît au bilan pour la somme de 44 216 k€ ;
- ✓ du prêt à sa filiale Soparma dans le cadre du rachat d'actions à 100 % de sa filiale Armas-Pêche en 2007. Le montant remboursé en 2013 est de 885 k€ et le solde au bilan est de 3 067 k€.

Dans le cadre de la réorganisation du Groupe, les sociétés mauriciennes TUNA PROCESSING SERVICES INDIAN OCEAN Ltd, SAPMER TECHNICAL SERVICES Ltd et MER DES MASCAREIGNES ont été cédées à SAPMER HOLDING PTE Ltd au 31 décembre 2013.

- ✓ La cession de MER DES MASCAREIGNES a fait l'objet d'un crédit vendeur pour un montant de 2 350 k€ .
- ✓ La cession de créance TPSIO à SAPMER HOLDING a fait l'objet d'une avance financière en compte courant pour un montant de 1 719 k€.
- ✓

Ces cessions de titres ont dégagé une plus-value de 1 934 k€ soumis au régime normal de l'impôt mais bénéficie d'une exonération sous réserve de la taxation d' une quote-part de frais et charges égale à 12%..

1.4 STOCKS

Les stocks d'approvisionnement sont valorisés selon la méthode du FIFO (First In First Out), puisque plus sensibles aux variations de prix en particulier pour les stocks d'appâts et de gasoil. Ils apparaissent au bilan pour un montant de 4 538 k€.

Les stocks de produit apparaissent au bilan pour un montant de 10 038 k€. Ils sont constitués :

- ✓ des stocks de produits pêchés dans les Terres Australes et Antarctiques Françaises (légines et langoustes principalement) qui sont valorisés à partir du coût de production de l'exercice ;
- ✓ des stocks de produits concernant les thoniers, ceux-ci ont été valorisés à un coût standard ;
- ✓ des produits finis et en cours de production de l'usine de valorisation qui ont été évalués à un coût standard de production.

Une provision pour dépréciation est constituée :

- ✓ chaque fois que la valeur de réalisation ou le cours du jour était inférieur à la valeur d'inventaire, d'une part
- ✓ en fonction de la rotation des différentes catégories d'articles, d'autre part.

Une dépréciation de 587 k€ a été constatée en 2013..

1.5 CREANCES

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable. Une créance sur l'état est comptabilisée au bilan pour 1 731 k€.

1.6 CAPITAL

Par une réunion du 11 juin 2009, le conseil d'administration a :

- ✓ octroyé 52 700 options, donnant droit à la souscription d'actions nouvelles de la société à émettre à titre d'augmentation de capital,
- ✓ élaboré un plan « Options Sapmer 2009 » dont les principales dates sont les suivantes : première date de levée possible 1er septembre au 30 septembre 2009, date de première cession possible 01 juillet 2013, dernière date de levée possible avant caducité 31 juillet 2015.

En 2013 : 6800 options ont été levées.

En conséquence, le conseil d'administration du 10 mars 2014 a approuvé l'augmentation de capital et les modifications statutaires corrélatives :

- ✓ à 96.900 € prime d'émission comprise,
- ✓ par l'émission de 6.800 actions nouvelles d'une valeur nominale de 0.80 €, au prix de 14.25 €,
- ✓ soit avec une prime d'émission de 13.45 € pour la porter de 6.263.622 € à 6.355.082 €,
- ✓ portant le capital nominal à 2.779.278 € pour 3.474.098 actions

1.7 PROVISIONS REGLEMENTEES

Des amortissements dérogatoires sont comptabilisés annuellement pour constater l'écart entre l'amortissement économique et l'amortissement fiscal (amortissement de la valeur résiduelle des navires). Le montant total cumulé au bilan est de 2 674 k€. La contrepartie de ces provisions réglementées a été constatée en charges exceptionnelles : 823 k€ ont été comptabilisés en 2013

Provision pour investissements : la loi de finances rectificative pour 2012 supprime la possibilité de constituer en franchise d'impôt une provision sur investissements. En 2013, a été reprise l'intégralité de la provision pour 17 k€.

1.8 PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Une provision pour grosse réparation est constituée sur 5 ans (visite quinquennale pour la reclassification des navires) pour un montant total cumulé de 1 815 k€.

Une provision pour pertes de change a été constituée pour 143 k€.

La provision pour litige social est toujours au bilan pour un montant de 99 k€

Une provision pour autres risques et charges est toujours au bilan pour 75 k€.

1.9 SUBVENTIONS D'EQUIPEMENT

Nous avons enregistré des subventions d'équipement pour la construction de nos bureaux et zone de stockage. Elles sont étalées en fonction de la durée d'amortissement des biens auxquelles elles se rattachent. Elles ont été entièrement reprises en 2013.

1.10 EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERSES

Pour financer ses 3 premiers thoniers, Sapmer a eu recours à un pool bancaire pour 75 000 k€. Au cours de 2012, deux nouveaux emprunts ont été contractés pour le financement des deux nouveaux thoniers, Dolomieu et Belouve pour un montant de 30 000 k€. Sur ces emprunts, 5 835 k€ ont été remboursés sur le principal en 2013.

Un billet à ordre de 3 000 k€ engagé fin 2012 a également fait l'objet d'un remboursement début 2013.

Afin de financer l'arrêt technique du caseyeur Austral, un emprunt de 1 500 k€ a été contracté, remboursable sur 3 ans.

700 k€ ont été octroyés pour financer notre BFR.

COMPTES ANNUELS JOINTS AU RAPPORT
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Afin de réduire son exposition aux risques de marché liés aux variations de taux d'intérêts, Sapmer utilise des instruments financiers dérivés pour couvrir la totalité de sa dette.

La couverture consiste à échanger un taux variable contre un taux fixe. Dans le cadre de cette couverture ainsi mise en place, les produits et charges sur les instruments dérivés sont comptabilisés en résultat financier et viennent compenser les charges et les produits des éléments couverts. En fin d'exercice, la juste valeur de ces instruments financiers a été estimée à 7 672 k€ (perte latente).

Une convention de trésorerie a été signée entre Sapmer et ses filiales Armas-Pêche et Les Armements Réunionnais. Le montant en compte courant à la fin de l'exercice s'élève à 10 163 k€

1.11 OPERATIONS EN DEVISES

Les charges en devises sont enregistrées pour leur contre-valeur à la date de l'opération.
Les produits et créances en devises qui ont fait l'objet d'une couverture figurent au bilan à un cours négocié.
Les disponibilités en devises figurent au bilan au cours de clôture.

2. INFORMATIONS D'ORDRE GENERAL

Sapmer a opté pour le régime d'intégration fiscale au 1^{er} janvier 2008 : le groupe est constitué de Sapmer et de quatre filiales : Armement Sapmer Distribution, Les Armements Réunionnais, Soparma et Armas-pêche. Cette convention a été reconduite pour 5 ans. Le résultat d'ensemble a permis de constater une charge d'impôt de 75 k€.

Sapmer a versé 30 k€ en jetons de présence.

Sapmer est consolidée par intégration globale au sein du groupe Jaccar Holdings Luxembourg.

3. EVENEMENT DE L'EXERCICE

Au 31 Décembre 2013, SAPMER TECHNICAL SERVICES et TUNA PROCESSING SERVICES INDIAN OCEAN ont été cédées à SAPMER HOLDING PTE Ltd.

Les contrats suivants ont été conclus :

- ✓ contrat de cession d'actions détenues par SAPMER dans la société SAPMER TECHNICAL SERVICES à SAPMER HOLDING PTE. LTD. Le prix de cession a été fixé à 85 k€.
- ✓ contrat de cession d'actions détenues par SAPMER dans la société TUNA PROCESSING SERVICES INDIAN OCEAN LTD à SAPMER HOLDING PTE. LTD. Le prix de cession a été fixé au montant du capital social soit 5000 Roupies. Suite au transfert des actions détenues par SAPMER dans la société TUNA PROCESSING SERVICES INDIAN OCEAN LTD (TPSIO) à SAPMER HOLDING, une créance en faveur de SAPMER d'un montant de 1 719 k€ au 31 Déc. 2013 dans les livres de TPSIO a été transférée à la société SAPMER HOLDING.

La filiale MER DES MASCAREIGNES (MDM) détenues à 50% par SAPMER SA a également été cédée au 31 Décembre 2013 après l'accord des actionnaires hors Groupe de MDM.

Un contrat de cession d'actions détenues par SAPMER dans la société MER DES MASCAREIGNES LTEE (MDM) à SAPMER HOLDING PTE. LTD a été conclue. Le paiement de la cession se fait par la mise en place d'un Crédit Vendeur de 2 350 K€ à échéance 2018.

L'action de la Société Sapmer cotée sur le marché Alternext de Euronext Paris a clôturé au 31/12/2013 à 20.25 €.

4. EVENEMENT POST CLOTURE

Il n'y a pas d'évènement particulier qui pourrait impacter de façon significative les comptes clos au 31 décembre 2013, ou influencer leur lecture.

Immobilisations

SA SAPMER

Période du 01/01/13 au 31/12/13

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles	3 009 992		277 882
TOTAL immobilisations incorporelles :	3 009 992		277 882
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui	3 062 370		9 847
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel	71 096 290		1 899 377
Installations générales, agencements et divers	5 074		
Matériel de transport	434 849		
Matériel de bureau, informatique et mobilier	317 527		53 609
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	31 840		182 673
Avances et acomptes			99 749
TOTAL immobilisations corporelles :	74 947 949		2 245 255
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	1 400 277		
Autres titres immobilisés	610		
Prêts et autres immobilisations financières	52 325 245		4 187 700
TOTAL immobilisations financières :	53 726 131		4 187 700
TOTAL GÉNÉRAL	131 684 073		6 710 836

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légalés
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement				
Autres immobilisations incorporelles		4 834	3 283 040	
TOTAL immobilisations incorporelles :		4 834	3 283 040	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui		99 161	2 973 056	
Constructions installations générales				
Install. techn., matériel et out. industriels	(17 419)	63 774	72 949 312	
Inst. générales, agencements et divers			5 074	
Matériel de transport		166 603	268 245	
Mat. de bureau, informatique et mobil.	(14 421)	40 845	344 712	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	31 840		182 673	
Avances et acomptes			99 749	
TOTAL immobilisations corporelles :		370 383	76 822 820	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations		891 353	508 924	
Autres titres immobilisés			610	
Prêts et autres immo. financières		5 040 364	51 472 581	
TOTAL immobilisations financières :		5 931 717	51 982 114	
TOTAL GÉNÉRAL		6 306 934	132 087 975	

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement.				
Autres immobilisations incorporelles	759 194	255 673	4 834	1 010 032
TOTAL immobilisations incorporelles :	759 194	255 673	4 834	1 010 032
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui	2 137 018	249 588	99 161	2 287 444
Constructions installations générales				
Installations techn. et outillage industriel	15 193 537	2 481 305	37 985	17 636 857
Inst. générales, agencements et divers	5 074			5 074
Matériel de transport	315 751	37 335	150 594	202 492
Mat. de bureau, informatique et mobil.	225 691	50 401	37 857	238 235
Emballages récupérables et divers				
TOTAL immobilisations corporelles :	17 877 071	2 818 629	325 598	20 370 103
TOTAL GÉNÉRAL	18 636 265	3 074 302	330 431	21 380 135

VENTILATIONS DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles	255 673		
TOTAL immobilisations incorporelles :	255 673		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui	249 588		
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel	2 481 305		
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport	37 335		
Matériel de bureau, informatique et mobilier	50 401		
Emballages récupérables et divers			
TOTAL immobilisations corporelles :	2 818 629		
Frais d'acquisition de titres de participations			
TOTAL GÉNÉRAL	3 074 302		

MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES		
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Dotations	Reprises
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		
Frais d'établissement et de développement		
Autres immobilisations incorporelles		
TOTAL immobilisations incorporelles :		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		
Terrains		
Constructions sur sol propre		
Constructions sur sol d'autrui		
Constructions installations générales		25 308
Installations techniques et outillage industriel	823 215	
Installations générales, agencements et divers		
Matériel de transport		
Matériel de bureau, informatique et mobilier		
Emballages récupérables et divers		
TOTAL immobilisations corporelles :	823 215	25 308
Frais d'acquisition de titres de participations		

TOTAL GÉNÉRAL	823 215	25 308
----------------------	----------------	---------------

MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES RÉPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES				
RUBRIQUES	Montant net début exercice	Augmentations	Dotations de l'exercice aux amortissements	Montant net fin exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursem. des obligations				

Provisions Inscrites au Bilan

SA SAPMER

Période du 01/01/13 au 31/12/13

RUBRIQUES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Prov. pour reconstitution des gisements				
Provisions pour investissement	17 504		17 504	
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	1 876 541	823 215	25 308	2 674 448
Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Provisions fiscales pour implantation à l'étranger constituées avant le 1.1.1992				
Provisions fiscales pour implantation à l'étranger constituées après le 1.1.1992				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	1 894 045	823 215	42 812	2 674 448
Provisions pour litiges	95 979	3 500		99 479
Prov. pour garant. données aux clients				
Prov. pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change	66 052	143 519	66 052	143 519
Prov. pour pensions et obligat. simii.				
Provisions pour impôts				
Prov. pour renouvellement des immo.				
Provisions pour gros entretien et grandes révisions	1 659 467	964 524	808 600	1 815 391
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres prov. pour risques et charges	75 000			75 000
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	1 896 498	1 111 543	874 652	2 133 389
Prov. sur immobilisations incorporelles		14 163		14 163
Prov. sur immobilisations corporelles				
Prov. sur immo. titres mis en équival.				
Prov. sur immo. titres de participation				
Prov. sur autres immo. financières				
Provisions sur stocks et en cours	56 298	587 446	56 298	587 446
Provisions sur comptes clients		5 376		5 376
Autres provisions pour dépréciation				
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	56 298	606 985	56 298	606 985
TOTAL GÉNÉRAL	3 846 841	2 541 743	973 762	5 414 822

COMPTES ANNUELS JOINTS AU RAPPORT
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

État des Échéances des Créances et Dettes

SA SAPMER

Période du 01/01/13 au 31/12/13

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations			
Prêts	3 066 607	885 000	2 181 607
Autres immobilisations financières	48 405 974	3 421 797	44 984 177
TOTAL de l'actif immobilisé :	51 472 581	4 306 797	47 165 784
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux	5 376		5 376
Autres créances clients	14 461 519	14 461 519	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés	46 714	46 714	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices	1 731 109	1 731 109	
État - Taxe sur la valeur ajoutée			
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers			
Groupe et associés	1 633 065	1 633 065	
Débiteurs divers	968 294	968 294	
TOTAL de l'actif circulant :	18 846 077	18 840 701	5 376
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	3 251 777	3 251 777	

TOTAL GÉNÉRAL	73 570 435	26 399 275	47 171 160
----------------------	-------------------	-------------------	-------------------

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Auprès des établissements de crédit				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine	90 830 938	7 367 948	26 271 616	57 191 374
Emprunts et dettes financières divers	927 623	28 752	898 871	
Fournisseurs et comptes rattachés	12 886 058	12 886 058		
Personnel et comptes rattachés	1 595 731	1 595 731		
Sécurité sociale et autres organismes	1 052 935	1 052 935		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée				
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	1 108 203	1 108 203		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	10 163 901	10 163 901		
Autres dettes	1 900 515	1 900 515		
Dettes représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				

TOTAL GÉNÉRAL	120 465 903	36 104 042	27 170 488	57 191 374
----------------------	--------------------	-------------------	-------------------	-------------------

Charges à Payer

SA SAPMER

Période du 01/01/13 au 31/12/13

MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	952 255
Emprunts et dettes financières divers	63 230
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 511 497
Dettes fiscales et sociales	2 990 322
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	6 368
Autres dettes	
TOTAL	5 523 672

COMPTES ANNUELS JOINTS AU RAPPORT
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Charges et Produits Constatés d'Avance

SA SAPMER

Période du 01/01/13 au 31/12/13

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	3 251 777	
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
TOTAL	3 251 777	

COMPTES ANNUELS JOINTS AU RAPPORT
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

MONTANT DES PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
<p>Immobilisations financières</p> <p>Créances rattachées à des participations Autres immobilisations financières</p> <p>Créances</p> <p>Créances clients et comptes rattachés Personnel Organismes sociaux État Divers, produits à recevoir Autres créances</p> <p>Valeurs Mobilières de Placement</p> <p>Disponibilités</p>	<p>21 600</p>
TOTAL	21 600

COMPTES ANNUELS JOINTS AU RAPPORT
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Variation des Capitaux Propres

SA SAPMER

Période du 01/01/13 au 31/12/13

RUBRIQUES	Montant début exercice	Augmentation diminution	Affectation du résultat	Dividendes	Montant fin exercice
Capital social	2 773 838	5 440			2 779 278
Primes d'émission, de fusion, d'apport	6 329 839	91 460			6 421 299
Réserve légale	277 384				277 384
Autres réserves	893 937				893 937
Report à nouveau	7 586 449		6 897 762	- 1 733 649	12 750 562
Résultat de l'exercice	6 897 762	1 539 294	- 6 897 762		1 539 294
CAPITAUX PROPRES	24 759 210	1 636 194	-	- 1 733 649	24 661 756

COMPTES ANNUELS JOINTS AU RAPPORT
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Composition du Capital Social

Période du 01/01/13 au 31/12/13

SA SAPMER

CATEGORIES DE TITRES	Nombre	Valeur nominale
1 - Actions ou parts sociales composant le capital soc. au début de l'exercice	3467298	0,8
2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice	6800	0,8
3 - Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice		
4 - Actions ou parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	3474098	0,8

COMPTES ANNUELS JOINTS AU RAPPORT
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

ENGAGEMENTS DONNÉS

Montant

Effets escomptés non échus		
Avals et cautions		75 000
Engagements en matière de pensions, retraites et indemnités		1 232 775
Autres engagements donnés :		43 914 000
Rachat des navires et/ou parts SNC/SAS à l'issue de la période de défiscalisation	41 524 000	
Caution Sapmer SA sur emprunt TPSIO	2 250 000	
Projet Ecoex	140 000	

TOTAL**45 221 775****ENGAGEMENTS RECUS**

Montant

Avals et cautions et garanties		
Autres engagements reçus :		3 605 000
Lignes de crédit non utilisées	3 500 000	
Caution BFCOI création de la fondation des Mers Australes	105 000	

TOTAL**3 605 000**

Dettes Garanties par des Sûretés Réelles

SA SAPMER

Période du 01/01/13 au 31/12/13

RUBRIQUES	Montant garanti
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Hypothèques maritimes	1 723 000
Caution simplement hypothécaires	62 287 000
Hypothèques maritimes et ratios financiers	33 900 000
TOTAL	97 910 000

COMPTES ANNUELS JOINTS AU RAPPORT
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Liste des Filiales et Participations

SA SAPMER

Période du 01/01/13 au 31/12/13

FILIALES ET PARTICIPATIONS	Situation nette avant résultat	Quote-part du capital détenue en pourcentage	Résultat du dernier exercice clos	Valeur brut des titres	CA	Avances et prêts consentis	Dividendes versées
A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS							
1. filiales (Plus de 50% du capital détenu)							
SAS LES ARMEMENTS REUNIONNAIS	5 337 839	99,99%	2 784 373	16 €	9 917 635 €	6 769 500	2 484 068
SARL ARMEMENT SAPMER DISTRIBUTION	73 662	99,80%	605	16 €	- €	-	-
SAS SOPARMA	1 039 432	100,00%	3 442 927	40 €	- €	3 066 607	2 500 000
2. participations (10 à 50% du capital détenu)							
B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS							
1. filiales non reprises en A:							
- françaises							
- étrangères							
2. participations non reprises en A:							
- françaises							
- étrangères							

COMPTES ANNUELS JOINTS AU RAPPORT
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

EFFECTIFS	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	101	
Agents de maîtrise et techniciens	10	
Employés	9	
Ouvriers	130	13
TOTAL	250	13

COMPTES ANNUELS JOINTS AU RAPPORT
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Quotes-Parts de Résultat sur Opérations Faites en Commun

Période du 01/01/13 au 31/12/13

SA SAPMER

AFFAIRES BÉNÉFICIAIRES	Résultat global	Résultat transféré
CO PROPRIETE DU CHALUTIER AUSTRAL	524 000	183 400
SEP AUSTRAL	99 003	34 651

TOTAL	623 003	218 051
--------------	----------------	----------------

RAPPEL : Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun	
---	--

AFFAIRES À PERTE	Résultat global	Résultat transféré
SEP POISSON DES GLACES	346 733	251 518

TOTAL	346 733	251 518
--------------	----------------	----------------

RAPPEL : Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun	
---	--

COMPTES ANNUELS JOINTS AU RAPPORT
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

RUBRIQUES	Montant
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	1 539 294
Impôts sur les bénéfices	(2 953 181)
RÉSULTAT AVANT IMPOT	(1 413 887)
Variation des provisions réglementées :	
- amortissements dérogatoires	797 906
- provisions pour hausse des prix	
- provisions pour fluctuations des cours	
Autres évaluations dérogatoires	(17 504)
RÉSULTAT HORS ÉVALUATIONS FISCALES DÉROGATOIRES (avant impôt)	(633 484)

COMPTES ANNUELS JOINTS AU RAPPORT
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

RÉPARTITION PAR SECTEUR D'ACTIVITÉ	Montant
ACTIVITE PECHERIE ET VALORISATION	73 720 943
STOCKAGE	470 819

TOTAL	74 191 762
--------------	-------------------

RÉPARTITION PAR MARCHÉ GÉOGRAPHIQUE	Montant

TOTAL	
--------------	--

COMPTES ANNUELS JOINTS AU RAPPORT
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Détail des Produits Exceptionnels et Charges Exceptionnelles

Période du 01/01/13 au 31/12/13

SA SAPMER

PRODUITS EXCEPTIONNELS	Montant	Imputé au compte

TOTAL		
--------------	--	--

CHARGES EXCEPTIONNELLES	Montant	Imputé au compte
AIDES FINANCIERES	18 500	671500

TOTAL	18 500	
--------------	---------------	--

COMPTES ANNUELS JOINTS AU RAPPORT
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Détail des Transferts de Charges

SA SAPMER

Période du 01/01/13 au 31/12/13

NATURE	Montant
REMBOURSEMENT ASSURANCE ET AUTRE	678 540
TOTAL	678 540

COMPTES ANNUELS JOINTS AU RAPPORT
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES