



CATERING INTERNATIONAL & SERVICES



RAPPORT SEMESTRIEL

2013

Catering International & Services
40c avenue de Hambourg
13008 Marseille - France

Tel.: +33 491 16 53 00
www.cis-catering.com
contact@cis-catering.com

Caterer in the Extreme

SOMMAIRE

Rapport Semestriel d'Activité au 30 juin 2013	3
Comptes Consolidés	6
Annexe aux Comptes Consolidés	12
Rapport des Commissaires aux Comptes	27
Responsable du Rapport Financier	29

***Rapport Semestriel
d'Activité au 30 juin
2013***

1. Evolution de l'activité

CIS affiche des résultats en hausse et renforce sa structure financière malgré une baisse d'activité dans le secteur minier.

L'évolution des résultats s'explique par :

- la bonne performance de plusieurs pays d'opération, en particulier l'Algérie, la Nouvelle-Calédonie, la Mauritanie, et le Tchad,
- le démarrage de deux nouveaux pays : le Mali et le Mozambique,
- l'extension de l'offre de services,
- la renégociation de plusieurs contrats.

2. Evolution des données financières consolidées

<i>En Millions d'euros</i>	30-06-2012	30-06-2013
Chiffres d'affaires	157,63	151,57
Résultat opérationnel <i>% chiffre d'affaires</i>	10,93 <i>6,9%</i>	11,21 <i>7,4%</i>
Résultat financier	(0,37)	(0,83)
Résultat net part du groupe <i>% chiffre d'affaires</i>	4,75 <i>3,0%</i>	4,78 <i>3,2%</i>

Le résultat opérationnel ressort à 11,21 M€ contre 10,93 M€ au 30 juin 2012. La marge opérationnelle passe ainsi de 6,9% à 7,4% du chiffre d'affaires.

Le coût financier s'établit à 0,83 M€ contre 0,37 M€ au 30 juin 2012 et tient compte de 0,24 M€ d'effets de change négatifs.

Le résultat net part du groupe s'inscrit en hausse à 4,78 M€, la marge nette ressortant à 3,2% contre 3,0% au 30 juin 2012.

A fin juin 2013, la structure financière du groupe demeure solide avec 62,5 M€ de fonds propres et une trésorerie nette de 31,7 M€.

3. Faits marquants du 1^{er} semestre 2013

Le renouvellement et les nouveaux contrats génèrent, au 30 juin 2013, un carnet de commandes de 280 M\$ contre 242 M\$ sur le 1er semestre 2012.

4. Perspectives

La demande mondiale dans le domaine de l'énergie et des matières premières reste importante et les investissements à venir significatifs ; CIS confirme sa capacité à poursuivre son développement, avec notamment :

- la montée en puissance des nouveaux pays,
- des prises de commandes significatives : 280 M\$ au 30 juin 2013 et de nombreuses consultations en cours,
- la poursuite d'accords de partenariats,
- l'intégration de nouveaux services dans l'offre globale,
- l'accompagnement stratégique et le renforcement de la structure commerciale.

Comptes Consolidés

COMPTES DE RESULTATS CONSOLIDES (Normes IFRS)
Pour les exercices clos les 30 juin 2013, 30 juin 2012 et 31 décembre 2012
(en milliers d'euros)

	Notes	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
CHIFFRE D'AFFAIRES	(3)	151 571	157 627	315 595
Achats consommés		(72 014)	(80 925)	(161 100)
Charges de personnel	(22)	(46 777)	(43 717)	(89 014)
Charges externes		(16 022)	(16 644)	(34 670)
Impôts et taxes		(4 452)	(3 029)	(6 557)
Dotations aux amortissements		(1 220)	(1 371)	(2 719)
Dotations et reprises aux provisions	(4)	441	(962)	(542)
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT		11 527	10 979	20 993
Autres produits opérationnels	(5)	22	158	341
Autres charges opérationnelles		(335)	(204)	(538)
RESULTAT OPERATIONNEL		11 214	10 933	20 796
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie		1 351	2 145	3 376
Coût de l'endettement financier brut		(2 177)	(2 517)	(4 547)
COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET	(6)	(826)	(372)	(1 171)
RESULTAT AVANT IMPÔT	(3)	10 388	10 561	19 625
IMPÔT SOCIETE	(7)	(4 243)	(4 451)	(7 562)
RESULTAT NET CONSOLIDE		6 145	6 110	12 063
Part des intérêts non contrôlant		(1 369)	(1 357)	(2 217)
RESULTAT NET PART DU GROUPE		4 776	4 753	9 846
Nombre d'actions		8 041 040	2 010 260	8 041 040
<i>Résultat par action (en euros)</i>		<i>0,59 €</i>	<i>2,36 €</i>	<i>1,22 €</i>
<i>Résultat dilué par action (en euros)</i>		<i>0,59 €</i>	<i>2,36 €</i>	<i>1,22 €</i>
Ecart de conversion des sociétés intégrées		(5)	(570)	(2 160)
RESULTAT GLOBAL		6 140	5 540	9 903
<i>Part du Groupe</i>		<i>4 692</i>	<i>4 148</i>	<i>7 680</i>
<i>Part des intérêts non contrôlant</i>		<i>1 448</i>	<i>1 392</i>	<i>2 223</i>

BILANS CONSOLIDES (Normes IFRS)
Pour les exercices clos les 30 juin 2013, 30 juin 2012 et 31 décembre 2012

(en milliers d'euros)

	Notes	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
ACTIFS NON COURANTS				
Immobilisations incorporelles nettes	(8)	7 150	7 098	7 113
Immobilisations corporelles nettes	(9)	7 582	5 991	5 467
Immobilisations financières nettes	(10)	234	169	330
Impôt différé actif		106	150	99
TOTAL ACTIFS NON COURANTS		15 072	13 408	13 009
ACTIFS COURANTS				
Stocks	(11)	12 362	11 280	11 509
Créances clients nettes	(12)	66 433	59 737	54 941
Autres actifs courants	(13)	7 477	6 815	5 471
Impôt courant		4 292	3 749	3 893
Trésorerie et équivalents de trésorerie <i>dont Algérie</i>		32 654 <i>13 944</i>	31 397 <i>12 725</i>	40 440 <i>15 939</i>
TOTAL ACTIFS COURANTS		123 218	112 978	116 254
TOTAL ACTIF		138 290	126 386	129 263

BILANS CONSOLIDÉS (Normes IFRS)
Pour les exercices clos les 30 juin 2013, 30 juin 2012 et 31 décembre 2012

(en milliers d'euros)

	Notes	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
CAPITAUX PROPRES				
Capital social		1 602	1 604	1 605
Réserves		51 815	46 374	44 640
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		4 776	4 753	9 846
Intérêts non contrôlant		4 311	2 032	2 863
TOTAL CAPITAUX PROPRES		62 504	54 763	58 954
PASSIFS NON COURANTS				
Provisions à long terme	(14)	409	759	628
Dettes financières à long terme	(15)	6 112	0	0
Impôt différé passif		0	0	0
TOTAL PASSIFS NON COURANTS		6 521	759	628
PASSIFS COURANTS				
Dettes financières à court terme <i>dont Concours Bancaires Courants</i>		1 229 992	2 950 2 879	2 400 2 158
Dettes fournisseurs		39 988	41 572	41 763
Impôt courant		3 146	3 446	3 533
Autres passifs courants	(16)	24 902	22 896	21 985
TOTAL PASSIFS COURANTS		69 265	70 864	69 681
TOTAL PASSIF		138 290	126 386	129 263

TABLEAUX DE FINANCEMENT (Normes IFRS)
Pour les exercices clos les 30 juin 2013 et 31 décembre 2012

(en milliers d'euros)

	30/06/2013	31/12/2012
FLUX D'EXPLOITATION		
Résultat net	4 776	9 846
Eléments non constitutifs de flux liés aux opérations d'exploitation		
Dotations aux amortissements et provisions	1 241	3 027
Parts des intérêts non contrôlant dans le résultat des sociétés intégrées	1 369	2 217
Plus ou moins-value sur cessions d'immobilisations	(18)	(245)
Ecart de conversion	(84)	(2 166)
Ecart de conversion sur minoritaires	79	6
Variation du besoin en fonds de roulement d'exploitation		
Variation des actifs / passifs relatifs aux clients	(11 492)	(7 430)
Variation des actifs / passifs relatifs aux fournisseurs	(1 775)	5 093
Variation des stocks	(853)	(1 191)
Variation des autres actifs / passifs d'exploitation	113	777
Flux de trésorerie nets provenant des activités opérationnelles	(6 644)	9 934
FLUX D'INVESTISSEMENTS		
Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations incorporelles	(90)	(447)
Encaissement provenant de la cession d'immobilisations incorporelles	0	0
Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles	(3 184)	(2 502)
Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles	3	272
Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	0	(162)
Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières	96	0
Incidence des variations de périmètre	0	0
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	(3 175)	(2 839)
FLUX DE FINANCEMENT		
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	(2 211)	(2 211)
Dividendes versés aux actionnaires non contrôlant des sociétés intégrées	0	(1 654)
Retenues à la source payées par les filiales	0	(178)
Actions propres	(370)	(40)
Augmentation de capital	0	29
Emissions d'emprunts	7 813	0
Remboursements d'emprunts	(1 701)	(427)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	3 531	(4 481)
VARIATION DE TRESORERIE	(6 288)	2 614
TRESORERIE NETTE EN DEBUT D'EXERCICE	38 282	36 624
Incidence des variations de cours de devises	(332)	(956)
TRESORERIE NETTE EN FIN D'EXERCICE	31 662	38 282

TABLEAUX DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES (Normes IFRS)
Pour les exercices clos les 30 juin 2013 et 31 décembre 2012

(en milliers d'euros à l'exception du nombre d'actions)

	Nombre d'actions	Capital	Réserves	Résultat net	Intérêts non contrôlant	TOTAL
Capitaux propres au 31 décembre 2011	2 004 091	1 603	40 099	9 281	2 294	53 277
Affectation du résultat net de l'exercice précédent	-	-	9 281	(9 281)	-	-
Distribution de dividendes	-	-	(2 211)	-	(1 654)	(3 865)
Augmentation de capital	1 920	2	27	-	-	29
Réserve de conversion	-	-	(2 166)	-	6	(2 160)
Retenues à la source sur dividendes des filiales	-	-	(178)	-	-	(178)
Actions propres	(10 281)	-	(40)	-	-	(40)
Division par 4 du Nominal	6 030 780	-	-	-	-	-
Réserve de consolidation	-	-	-	-	-	-
Variation du périmètre de consolidation	-	-	(172)	-	-	(172)
Résultat net de l'exercice clos le 31 décembre 2012	-	-	-	9 846	2 217	12 063
Capitaux propres au 31 décembre 2012	8 026 510	1 605	44 640	9 846	2 863	58 954
Affectation du résultat net de l'exercice précédent	-	-	9 846	(9 846)	-	-
Distribution de dividendes	-	-	(2 211)	-	-	(2 211)
Augmentation de capital	-	-	-	-	-	-
Réserve de conversion	-	-	(84)	-	79	(5)
Retenues à la source sur dividendes des filiales	-	-	-	-	-	-
Actions propres	(14 685)	(3)	(367)	-	-	(370)
Réserve de consolidation	-	-	-	-	-	-
Variation du périmètre de consolidation	-	-	(9)	-	-	(9)
Résultat net de l'exercice clos le 30 juin 2013	-	-	-	4 776	1 369	6 145
Capitaux propres au 30 juin 2013	8 011 825	1 602	51 815	4 776	4 311	62 504

Annexe aux Comptes Consolidés

NOTES AUX ETATS FINANCIERS (Normes IFRS)
Pour les exercices clos les 30 juin 2013, 30 juin 2012 et 31 décembre 2012

1. LE GROUPE

Les comptes consolidés semestriels de CIS clos le 30.06.2013 ont été arrêtés en date du 27.09.2013 par le Conseil d'Administration.

Ces comptes consolidés ont été soumis aux principes des normes IFRS.

Les comptes consolidés sont ceux de Catering International & Services, la société mère de l'ensemble consolidé et de ses filiales.

Le Groupe exerce son activité à l'étranger. Cette activité est le catering international, et consiste à fournir des services de restauration, d'hôtellerie, de logistique, de maintenance technique et de services affiliés (sécurité, médical, loisirs, ...) en milieux hostiles.

Les clients du Groupe sont constitués d'opérateurs occidentaux, souvent de grande notoriété. Ils opèrent en général à partir d'entités locales indépendantes ou de sociétés mixtes locales dans des activités liées au pétrole, au gaz, aux mines, à l'ingénierie et au BTP.

Les services du Groupe accompagnent ces clients dans leurs opérations qui se situent principalement en pays émergents.

2. PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES RETENUS

En application du règlement européen n° 1606/2002 adopté le 19 juillet 2002, les sociétés cotées sur un marché réglementé européen doivent préparer, à compter des exercices ouverts le 1er janvier 2005, leurs états financiers consolidés suivant les normes IFRS (International Financial Reporting Standards), anciennement dénommées normes IAS (International Accounting Standards).

Les informations financières consolidées que la Société Catering International & Services S.A. publie au titre des exercices 2012 et 2013 sont donc établies en conformité avec le référentiel IFRS.

Il n'y a pas de différence entre le référentiel IFRS IASB et celui adopté par l'UE appliqué par le Groupe.

Les normes, interprétations et amendements de normes existantes suivants sont d'application obligatoire aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2013 :

- Améliorations annuelles 2011 ;
- Amendements à IAS 1 - *Présentation des Autres Eléments du Résultat Global* ;
- Amendements à IAS 12 - *Impôts différés liés à des actifs réévalués* ;
- IAS 19 Révisée (2011) - *Avantages au personnel* ;
- Norme IAS 28 Révisée (2011) - *Participations dans des entreprises associées et des coentreprises* ;
- Amendements à IFRS 1 - *Hyperinflation grave et suppression des dates d'application ferme pour les nouveaux adoptants* ;
- Amendement à IFRS 1 - *Prêts gouvernementaux* ;
- Amendements à IFRS 7 - *Informations à fournir - Compensation des actifs et passifs financiers* ;
- Norme IFRS 10 - *Etats financiers consolidés* ;
- Norme IFRS 11 - *Accords conjoints* ;
- Norme IFRS 12 - *Information à fournir sur les participations dans d'autres entités* ;
- Norme IFRS 13 - *Evaluation à la juste valeur* ;

- IFRIC 20 - *Frais de découverte engagés pendant la phase de production d'une mine à ciel ouvert.*

L'application de ces dernières normes et amendements n'a pas d'impact significatif sur les comptes consolidés du Groupe.

Normes, amendements et interprétations publiés par l'IASB, mais dont l'application n'est pas obligatoire aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2013 :

- Norme IAS 27 Révisée (2011) - *Etats financiers individuels* ;
- Amendements à IAS 32 - *Compensation des actifs et passifs financiers* ;
- Norme IFRS 9 - *Instruments financiers* et Amendements à IFRS 9 et IFRS 7 - *Date d'application obligatoire et informations à fournir sur la transition* ;
- Amendements IFRS 10, IFRS 11, IFRS 12 - *Dispositions transitoires* ;
- Amendements IFRS 10, IFRS 12, IAS 27 - *Entités d'investissement.*

Le Groupe n'a appliqué aucune norme ni interprétation par anticipation. L'impact de l'application de ces nouvelles normes sur les états financiers est en cours d'analyse par le Groupe.

REGLES DE CONSOLIDATION

Périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation inclut toutes les sociétés contrôlées par Catering International & Services de façon exclusive ou conjointe, ou dans lesquelles la Société Catering International & Services exerce une influence notable.

Toutes les filiales et participations correspondant à ces critères sont consolidées, même si elles représentent une incidence négligeable sur l'ensemble consolidé ou si leur exploitation n'est pas appelée à se poursuivre.

Méthodes de consolidation

Les comptes des entreprises placées sous le contrôle exclusif de la Société Catering International & Services sont consolidés par intégration globale.

Les sociétés sur lesquelles CIS exerce un contrôle conjoint sont consolidées selon la méthode de la quote-part.

Les comptes des entreprises sur lesquelles la Société exerce une influence notable sont consolidés par mises en équivalence.

Il convient de noter qu'au 30 juin 2013, aucune filiale n'entre dans ces deux dernières catégories.

METHODES D'EVALUATION

Présentation des états financiers

Dans le cadre de l'application d'IAS 1 révisé, le Groupe CIS a opté pour la présentation dans un état intitulé « état du résultat global », situé immédiatement après le compte de résultat, des éléments de produits et charges qui sont comptabilisés directement en capitaux propres en application d'autres normes (écarts de conversion, variations de valeur des actifs financiers disponibles à la vente, variations de valeur des instruments de couverture de trésorerie,...).

Conception du résultat opérationnel

Le résultat opérationnel inclut l'ensemble des produits et coûts directement liés aux activités ordinaires du Groupe, que ces produits et charges soient récurrents ou qu'ils résultent de décisions ou d'opérations ponctuelles.

Conversion des opérations et des états financiers libellés en devises

Les transactions en devises sont converties aux taux de change en vigueur au moment de la transaction.

Les dettes et créances en devises sont valorisées aux taux de change de clôture. Les gains et pertes de change qui en résultent sont enregistrés en résultat.

Les comptes des sociétés étrangères sont convertis en euros selon la méthode suivante :

Les postes du bilan (hormis les capitaux propres convertis au cours historique) sont convertis en euros sur la base du cours des devises à la date de clôture de chaque exercice.

Les éléments du compte de résultats, ainsi que le résultat part du Groupe figurant en capitaux propres, sont valorisés au cours moyen annuel. L'écart entre le résultat net converti au taux moyen et le résultat net converti au taux de clôture est inscrit dans les réserves de consolidation.

Actifs courants / non courants et passifs courants / non courants

Les actifs devant être réalisés, consommés ou cédés dans le cadre du cycle normal d'exploitation ou dans les douze mois suivant la clôture, sont classés en "actifs courants" de même que les actifs détenus dans le but d'être cédés, la trésorerie ou les équivalents de trésorerie.

Tous les autres actifs sont classés en "actifs non courants".

Les passifs devant être réalisés dans le cadre du cycle normal d'exploitation ou dans les douze mois suivant la clôture, sont classés en "passifs courants".

Tous les autres passifs sont classés en "passifs non courants".

Plan de souscription d'actions

Des plans d'options de souscription d'actions peuvent être attribués par le Groupe et dénoués en actions CIS, à des conditions de prix et de délai d'exercice propres à chaque attribution.

La juste valeur des services reçus en contrepartie de l'attribution de ces options est évaluée, de manière définitive, par référence à la juste valeur desdites options à la date d'attribution.

Pour valoriser les options, le Groupe utilise un modèle mathématique de type binomial. La juste valeur totale ainsi déterminée est reconnue de manière linéaire sur toute la période d'acquisition des droits. Cette dépense est constatée en charges de personnel en contrepartie d'une augmentation des réserves consolidées. Lors de l'exercice de l'option, le montant de trésorerie reçu par le Groupe au titre du prix d'exercice est comptabilisé en trésorerie en contrepartie des réserves consolidées.

Résultat par action

Le résultat par action de base est calculé en divisant le résultat net (part du Groupe) par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de l'exercice.

Le résultat par action dilué est calculé en divisant le résultat net (part du Groupe), ajusté du coût financier (net d'impôt) des instruments de dette dilutifs, par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de l'exercice, majoré de nombre moyen d'actions qui, selon la méthode du rachat d'actions, auraient été émises si tous les instruments dilutifs émis avaient été convertis (souscriptions d'actions ou obligations convertibles).

L'effet dilutif de chaque instrument convertible est déterminé en recherchant la dilution maximale du résultat de base par action.

Transactions avec les parties liées

Les transactions avec les parties liées incluent en particulier :

- Les entités qui directement ou indirectement par le biais d'un ou plusieurs intermédiaires contrôlent exclusivement ou conjointement, ou exercent une influence notable sur le Groupe ;
- Les principaux dirigeants du Groupe.

Reconnaissance du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires est évalué à la juste valeur de la contrepartie reçue ou à recevoir.

Il est évalué net de remises et de taxes.

Le chiffre d'affaires est constaté lors du transfert des principaux risques et avantages vers l'acheteur, ce qui coïncide généralement avec le transfert de propriété ou la réalisation du service.

Coûts d'emprunts

Conformément aux prescriptions de la norme IAS 23 révisée applicable depuis le 1^{er} janvier 2009, les coûts d'emprunts relatifs aux investissements en actifs corporels et incorporels se rapportant à des projets engagés postérieurement à cette date et dont la durée de construction / préparation est supérieure à 1 an sont obligatoirement inclus dans le coût de revient de ces actifs.

L'application de cette norme n'a pas d'incidence sur les comptes du Groupe CIS.

Immobilisations incorporelles

a- Goodwill

La prise de contrôle d'activités ou de sociétés est comptabilisée selon la méthode du « coût d'acquisition » selon les dispositions de la norme IFRS 3.

Selon cette méthode, les actifs, passifs et passifs éventuels de l'entreprise acquise qui répondent à la définition d'actifs ou passifs identifiables sont reconnus à leur juste valeur à la date d'acquisition.

La différence entre le coût d'acquisition de l'activité ou des titres de la société acquise, et la juste valeur des actifs, passifs et passifs éventuels correspondants à la date d'acquisition est constatée à l'actif du bilan en goodwill si elle est positive, ou en résultat de l'année d'acquisition si elle est négative.

A compter du 1^{er} janvier 2010 et l'application de la norme IFRS 3 révisée, les frais d'acquisition sont obligatoirement comptabilisés en charges et l'entreprise peut opter pour un goodwill complet ou partiel (pour ce dernier point, aucune option n'a pour le moment été retenue par le Groupe CIS étant donné qu'il n'y a pas eu de goodwill comptabilisé depuis cette date).

Les écarts d'acquisition font l'objet de tests de dépréciation réalisés annuellement ou plus fréquemment dès lors que des événements ou des circonstances indiquent qu'ils ont pu se déprécier. De tels événements ou circonstances existent lorsque des modifications significatives interviennent remettant en cause de manière durable la substance de l'investissement initial.

Pour la réalisation des tests de dépréciation, les goodwills sont chacun affectés à une Unité Génératrice de Trésorerie (UGT) en fonction de l'organisation mise en place par le Groupe. Une UGT est définie comme étant un ensemble d'actifs dont l'utilisation génère des entrées de trésorerie de façon indépendante des autres actifs ou ensemble d'actifs du Groupe.

La valeur recouvrable de l'UGT est égale à la plus élevée de (i) sa valeur d'utilité mesurée selon la méthode des cash-flows actualisés et (ii) sa juste valeur diminuée des coûts de la vente.

Si la valeur recouvrable de l'UGT est inférieure à la valeur comptable de ses actifs, la perte de valeur est affectée en priorité au goodwill. Une perte de valeur comptabilisée sur un goodwill a un caractère irréversible et ne peut donc être reprise.

Pour déterminer la valeur d'utilité, les flux de trésorerie futurs estimés sont actualisés selon un taux d'actualisation qui reflète les appréciations actuelles de la valeur temps de l'argent et le risque spécifique de l'actif ou de l'UGT en question.

b- Autres immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles acquises séparément sont comptabilisées à leur coût et les immobilisations incorporelles acquises dans le cadre d'un regroupement d'entreprises sont comptabilisées à leur juste valeur à la date d'acquisition. Les immobilisations incorporelles qui ont une durée de vie définie sont amorties sur leur durée d'utilité :

	Durée d'utilisation (en années)
Logiciels	3
Clause de non-concurrence	5

Les immobilisations incorporelles dont la durée de vie est indéterminée ne sont pas amorties. Elles font l'objet d'un test de dépréciation effectué systématiquement au moins une fois par an conformément à la norme IAS 36.

La Société ne dispose pas d'immobilisations incorporelles dont la durée d'utilité est indéterminée à l'exception d'un fonds commercial exceptionnellement déprécié à 100% en 2004 pour cause de dissolution en cours de la filiale Myanmar Catering Services Ltd.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût diminué du cumul des amortissements et, le cas échéant, du cumul des pertes de valeur. L'amortissement des immobilisations corporelles est calculé suivant le mode linéaire en fonction de la durée d'utilisation estimée des différentes catégories d'immobilisations.

Ces durées sont principalement les suivantes :

	Durée d'utilisation (en années)
Agencements et aménagements	10
Matériel de transport	5
Matériel de bureau et informatique	3
Mobilier de bureau	5
Immobilisations situées à l'étranger	2 à 5 <i>(suivant durée des contrats clients)</i>

Lorsqu'il existe une indication interne ou externe de perte de valeur, le Groupe évalue la valeur recouvrable des immobilisations corporelles et comptabilise une perte de valeur lorsque la valeur nette comptable des actifs excède leur valeur recouvrable.

Stocks et en-cours

Les stocks peuvent être valorisés (coût de transport inclus) soit selon la méthode du premier entré, premier sorti (pour des raisons pratiques, le dernier prix d'achat connu a été retenu sauf écarts significatifs) soit selon la méthode du prix moyen pondéré (suivant les sites d'exploitation sur lesquels ont été implantés l'ERP Navision ou le système informatique « FTBE » qui, notamment, optimise la gestion des stocks). Par ailleurs, les valeurs retenues sont ajustées pour tenir compte des risques d'obsolescence afférents à ces stocks.

Clients

Les créances clients sont évaluées à leur valeur nominale. Les créances sont, le cas échéant, dépréciées pour tenir compte des risques de non recouvrement.

Disponibilités

Le poste disponibilités comprend la trésorerie immédiatement disponible ainsi que celle bloquée sur l'Algérie du fait des restrictions actuelles sur les transferts de dividendes.

Provisions pour risques et charges

Conformément à la norme IAS 37, une provision est constituée dès lors qu'il existe une obligation à l'égard d'un tiers à la date de clôture, cette obligation pouvant être légale, contractuelle ou implicite, et doit faire l'objet d'une sortie de ressources probable au bénéfice de ce tiers sans contrepartie au moins équivalente attendue après la date de clôture.

Impôt courant et impôt différé

Conformément à la norme IAS 12, les impôts différés sont déterminés selon la méthode du report variable sur l'ensemble des différences temporelles entre les valeurs comptables et les bases fiscales des éléments d'actif et de passif. Ils ne font pas l'objet d'une actualisation et sont évalués en utilisant le taux d'imposition officiel à la date de clôture qui sera en vigueur lorsque les différences temporaires se résorberont.

Les actifs d'impôts différés correspondant aux différences temporaires et aux pertes fiscales reportables sont comptabilisés lorsqu'ils sont considérés comme étant recouvrables sur la période de validité, en tenant compte d'informations historiques et prévisionnelles.

Il est à noter qu'il n'y a pas de régime d'intégration fiscale au sein du Groupe.

3. INFORMATION SECTORIELLE PAR ZONE GEOGRAPHIQUE

En application d'IFRS 8, l'information sectorielle est publiée conformément à la vision du Management et basée ainsi sur le reporting interne du Groupe. Le Groupe réalisant la totalité de son chiffre d'affaires à l'étranger, et n'étant présent que sur une unique activité, les informations sont découpées par zone géographique comme suit (en milliers d'euros) :

		06-2013	06-2012	2012
(1)	AFRIQUE			
	CHIFFRE d'AFFAIRES	76 509	76 524	156 547
	RESULTAT CONSOLIDE	6 669	5 653	10 848
(2)	ASIE / OCEANIE			
	CHIFFRE d'AFFAIRES	35 945	46 231	88 191
	RESULTAT CONSOLIDE	5 718	6 599	12 672
(3)	CEI			
	CHIFFRE d'AFFAIRES	9 765	6 917	14 301
	RESULTAT CONSOLIDE	(147)	86	(104)
(4)	AMERIQUE du SUD			
	CHIFFRE d'AFFAIRES	29 352	27 955	56 556
	RESULTAT CONSOLIDE	(1 852)	(1 777)	(3 791)
CHIFFRE d'AFFAIRES		151 571	157 627	315 595
RESULTAT CONSOLIDE AVANT IMPÔT		10 388	10 561	19 625
(1)	<i>ALGERIE - ANGOLA - BURKINA FASO - CAMEROUN - CENTRAFRIQUE - CONGO (RDC) - CONGO (Brazzaville) - EGYPT - ERYTHREE - GUINEE CONAKRY - GUINEE EQUATORIALE - LIBYE - MADAGASCAR - MALI - MAURITANIE - MOZAMBIQUE - NIGERIA - SIERRA LEONE - TCHAD</i>			
(2)	<i>CHINE - IRAK - MONGOLIE - NOUVELLE-CALEDONIE - YEMEN</i>			
(3)	<i>KAZAKHSTAN - RUSSIE - TURKMENISTAN</i>			
(4)	<i>BOLIVIE - BRESIL - Rép. DOMINICAINE - PEROU</i>			

Les méthodes comptables servant à l'établissement de l'information sectorielle sont identiques à celles utilisées par le Groupe dans ses comptes consolidés en normes IFRS. Le résultat consolidé par zone géographique inclut les frais généraux de Siège répartis au prorata du chiffre d'affaires réalisé dans la zone.

4. DOTATIONS ET REPRISES AUX PROVISIONS

Les dotations/reprises nettes aux provisions pour dépréciation s'analysent comme suit (en milliers d'euros) :

	06-2013	06-2012	2012
Provisions pour risques de non recouvrement des créances clients et autres créances	200	(951)	(622)
Provisions pour risques et charges	241	(11)	80
Dotations et reprises aux provisions	441	(962)	(542)

5. AUTRES PRODUITS ET CHARGES OPERATIONNELS

Les autres produits et charges opérationnels s'analysent comme suit (en milliers d'euros) :

	06-2013	06-2012	2012
Résultat sur cessions d'immobilisations	(13)	98	78
Résultat sur titres de participations	30	0	167
Produits Divers de Gestion Courante	0	36	35
Différences de règlements	5	22	28
Indemnités sur autres litiges	0	2	33
Autres produits opérationnels	22	158	341

Indemnités sur autres litiges	0	0	0
Litige Client Yemen	0	(6)	(6)
Litiges prud'homaux	(13)	(10)	0
Destruction de Marchandises	(19)	0	(80)
Pénalités	(296)	(188)	(452)
Différences de règlements	(7)	0	0
Autres charges opérationnelles	(335)	(204)	(538)

6. COUT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET

Le résultat financier s'analyse comme suit (en milliers d'euros) :

	06-2013	06-2012	2012
Autres intérêts et produits assimilés	17	46	61
Intérêts sur emprunts	(113)	(1)	(1)
Autres intérêts et charges assimilées	(492)	(620)	(1 016)
Différences sur opérations de change	(238)	203	(215)
Coût de l'endettement financier net	(826)	(372)	(1 171)

Le Groupe réalise l'intégralité de son chiffre d'affaires à l'étranger, et supporte donc un risque de change lié à l'évolution du cours des devises, principalement sur le dollar américain.

Les procédures mises en place à ce titre ont pour objectif de couvrir les expositions les plus probables, liées principalement aux flux monétaires issus de l'activité réalisée en devises étrangères.

Afin de limiter les risques de fluctuation des devises, les dépenses et recettes sont majoritairement libellées dans la monnaie du pays d'opération, maintenant ainsi un certain équilibre.

7. IMPOTS SUR LES SOCIETES

- Conformément à la norme IAS 12, les impôts différés sont déterminés selon la méthode du report variable sur l'ensemble des différences temporelles entre les valeurs comptables et les bases fiscales des éléments d'actif et de passif. Ils ne font pas l'objet d'une actualisation et sont évalués en utilisant le taux d'imposition officiel à la date de clôture qui sera en vigueur lorsque les différences temporaires se résorberont.
- Les actifs d'impôts différés correspondant aux différences temporaires et aux pertes fiscales reportables sont comptabilisés lorsqu'ils sont considérés comme étant recouvrables sur la période de validité, en tenant compte d'informations historiques et prévisionnelles.
- Il est à noter qu'il n'y a pas de régime d'intégration fiscale au sein du Groupe.

L'impôt sur les sociétés figurant au compte de résultats s'analyse comme suit (en milliers d'euros) :

	06-2013	06-2012	2012
Provision pour impôt France	0	(201)	(122)
Provisions pour impôts sur établissements stables à l'étranger	(831)	(797)	(764)
Provisions pour impôts filiales	(3 419)	(3 464)	(6 635)
Impôts différés	7	11	(41)
Produits (charges) d'impôts sur les sociétés	(4 243)	(4 451)	(7 562)

8. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles comprennent les éléments suivants (en milliers d'euros) :

	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Logiciels	707	559	617
Ecart d'acquisition / Goodwill	6 600	6 600	6 600
Clause de non-concurrence	2 300	2 300	2 300
Autres immobilisations incorporelles	518	518	518
Amortissements et dépréciations	(2 975)	(2 879)	(2 922)
Immobilisations incorporelles nettes	7 150	7 098	7 113

CIS retient comme unité génératrice de trésorerie le niveau le plus bas auquel le goodwill fait l'objet d'un suivi pour des besoins de gestion interne, correspondant au plus petit ensemble d'actifs dont l'utilisation génère des entrées de trésorerie de façon indépendante des autres actifs ou ensemble d'actifs du Groupe. Dans ce sens, le Groupe CIS a retenu comme UGT le niveau pays.

Le goodwill est essentiellement constitué par l'écart d'acquisition de la société algérienne CIEPTAL en 2006. Les données financières et les perspectives de cette filiale permettent de justifier le maintien de la valeur comptable du goodwill sans dépréciation.

En effet, un test de dépréciation est fait annuellement à partir d'une actualisation des cash flows prévisionnels à 3 ans, actualisés au taux de 10%.

9. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles comprennent les éléments suivants (en milliers d'euros) :

	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Constructions et bases-vie	3 933	4 461	3 869
Installations techniques, matériel et outillage industriel	6 297	3 986	3 771
Installations générales, agencements et aménagements divers	3 658	3 125	3 428
Matériel de transport	4 885	4 686	4 652
Matériel de bureau et informatique, mobilier	2 005	2 020	1 882
Amortissements et provisions	(13 196)	(12 287)	(12 135)
Immobilisations corporelles nettes	7 582	5 991	5 467

10. IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les immobilisations financières comprennent les éléments suivants (en milliers d'euros) :

	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Dépôts et cautionnements	202	126	314
Prêts et autres immobilisations financières	32	43	16
Immobilisations financières nettes	234	169	330

11. STOCKS

Les stocks s'analysent comme suit (en milliers d'euros) :

	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Stocks de marchandises	12 362	11 280	11 509
Provisions pour dépréciation	-	-	-
Stocks nets	12 362	11 280	11 509

12. CREANCES CLIENTS

Les créances clients s'analysent comme suit (en milliers d'euros) :

	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Comptes clients	67 955	61 756	56 664
Provisions clients douteux	(1 522)	(2 019)	(1 723)
Créances clients nettes	66 433	59 737	54 941

13. AUTRES ACTIFS COURANTS

Les autres actifs courants se décomposent comme suit (en milliers d'euros) :

	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Avances et acomptes versés sur commandes	916	878	499
Autres créances	4 773	4 211	3 886
Provisions créances douteuses	(142)	(213)	(175)
Charges constatées d'avance	1 930	1 939	1 261
Autres actifs courants	7 477	6 815	5 471

14. PROVISIONS ET AUTRES PASSIFS A LONG TERME

Les provisions et autres passifs à long terme s'analysent comme suit (en milliers d'euros) :

	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Litiges prud'homaux	56	66	70
Autres litiges Filiales	36	148	262
Provision pour fin de contrat personnel local	-	240	-
Provision retraite	317	305	296
Provisions et autres passifs à long terme	409	759	628

15. DETTES FINANCIERES A LONG TERME

Les dettes financières à long terme représentent les emprunts contractés en France et au Brésil pour le financement d'achat de containers et de divers équipements nécessaires pour opérer les nouveaux contrats signés avec le groupe PETROBRAS et également financer le BFR de notre filiale brésilienne.

16. AUTRES PASSIFS COURANTS

Les autres passifs à court terme comprennent les éléments suivants (en milliers d'euros) :

	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	1 546	2 079	899
Dettes sur immobilisations	0	0	0
Actionnaires, versement sur augmentation de capital	0	0	0
Produits constatés d'avance	120	0	0
Comptes créditeurs clients	0	0	0
Autres dettes fiscales et sociales	23 232	20 601	21 086
Autres dettes	4	216	0
Autres passifs courants	24 902	22 896	21 985

17. CAPITAUX PROPRES

Le capital social de Catering International & Services est composé au 30 juin 2013 de 8 041 040 actions d'une valeur nominale de 0,20 euro.

Une opération de division par 4 de la valeur nominale de l'action a été réalisée le 03.12.2012.

Au 30.06.2013, la Société dispose en actions propres de 29 215 titres comptabilisés en déduction des capitaux propres pour 772 972 euros. Il est rappelé qu'au 31.12.2012, 14 530 titres valorisés à 402 848 euros étaient auto-détenus et comptabilisés en déduction des capitaux propres.

Au cours de l'exercice, l'Assemblée Générale a décidé de procéder à une distribution de dividendes de 2 211 286 euros.

18. TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIEES

- Sur autorisation du Conseil d'Administration en date du 28 septembre 2009, CIS a conclu une convention de collaboration avec la société Financière Régis Arnoux SAS (FINRA).
Au titre de l'exercice 2013, dans le respect du cadre de cette convention, il a été enregistré en charges pour 98 K€ d'honoraires hors taxes.
- Sur autorisation du Conseil d'Administration en date du 28 mars 2013, CIS a conclu une convention de prestation de services avec Madame Frédérique Salamon.
Au titre de l'exercice 2013, dans le respect du cadre de cette convention, il a été enregistré en charges pour 23 K€ d'honoraires hors taxes.

19. RISQUES ET ENGAGEMENTS HORS BILAN

- Il n'existe pas d'engagements en matière de crédit-bail.
- Le montant des engagements donnés à la date du 30.06.2013 est de 17 166 K€.
 - dont cautions de bonne exécution 14 124 K€
 - dont cautions de restitution d'avances 1 699 K€
 - dont cautions de soumission d'appels d'offres 370 K€
 - dont cautions de facilité de caisse 691 K€
 - dont autres cautions 282 K€

Ces cautions ont des échéances comprises entre 1 et 5 ans.

20. ENGAGEMENTS RETRAITE

Ils font l'objet d'une provision inscrite au bilan d'un montant de 317 K€ qui ne concerne que le personnel siège et expatrié. En effet, les engagements portant sur le personnel local ne sont pas significatifs du fait de réglementations moins favorables, d'un turn-over élevé et du recours à des contrats à durée déterminée.

Le Groupe comptabilise la totalité du montant de ses engagements en matière de retraite, préretraite, indemnités de départs, couverture sociale, médailles du travail, prévoyance et autres engagements assimilés, tant sur le personnel actif que pour le personnel retraité, netté des actifs de couverture et des montants non reconnus en application des dispositions de la norme IAS 19.

Pour les régimes à cotisations définies, les paiements du Groupe sont constatés en charge de la période à laquelle ils sont liés.

Pour les régimes à prestations définies, les coûts des prestations sont estimés en utilisant la méthode des unités de crédit projetées.

Le montant des paiements futurs correspondant aux avantages accordés aux salariés est évalué sur la base d'hypothèses d'évolution des salaires, d'âge de départ, de probabilité de versement. Ces paiements futurs sont ramenés à leur valeur actuelle en utilisant un taux d'actualisation spécifique.

Les écarts actuariels (variation de l'engagement et des actifs financiers due aux changements d'hypothèses et écarts d'expérience) sont comptabilisés en autres éléments du résultat global.

Les coûts relatifs aux avantages du personnel sont scindés en 3 catégories :

- Charge de désactualisation de la provision (nette du rendement des actifs de couverture) portée en résultat financier ;
- Charge opérationnelle correspondant au coût des services rendus ;
- Amortissement des écarts actuariels comptabilisé dans la rubrique « autres produits et charges opérationnels ».

Les hypothèses de calcul retenues sont les suivantes :

- Départ à la retraite à l'âge de 65 ans
- Profil de carrière à décroissance moyenne
- Taux de rotation moyen du personnel : 5%
- Revalorisation des salaires : 3% annuel
- Taux d'actualisation : 3,50% l'an
- Coefficient de mortalité séparé selon les tables de mortalité Hommes / Femmes distinctes (Référence : Table Insee TD 88-90)

21. DISPONIBILITES EN DEVISES

Les liquidités immédiates en devises ont été converties en euros sur la base du dernier cours de change précédant la clôture de l'exercice. Les écarts de conversion ont été directement comptabilisés dans le résultat de l'exercice en perte ou en gain de change.

22. PERSONNEL

L'évolution des frais de personnel et des effectifs s'analyse comme suit (frais de personnel en milliers d'euros) :

	06-2013			2012		
	Nombre	Salaires et Charges Sociales	Coût Personnel Extérieur	Nombre	Salaires et Charges Sociales	Coût Personnel Extérieur
Personnel Siège	50	3 248	-	49	5 802	-
Personnel Expatrié	275	4 313	1 066	287	9 437	2 214
Personnel Local	11 366	39 216	-	10 669	73 775	-
Total Effectif CIS	11 691	46 777	1 066	11 005	89 014	2 214
Personnel Local Extérieur	173	-	1 203	632	-	3 193
Effectif géré par le Groupe	11 864	46 777	2 269	11 637	89 014	5 407

Aucune levée d'options de souscription d'actions effectuée sur l'exercice.

Il n'y a pas eu sur l'exercice de nouveaux plans de souscription d'actions.

23. PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation sont présentées ci-après :

Société	Méthode de consolidation	Pourcentage d'intérêts du Groupe	
		06-2013	2012
CIS	Société mère	100%	100%
ARCTIC CATERING SERVICES Ltd.	Intégration globale	100%	100%
CIS-EURASIA	Intégration globale	100%	100%
CIS UKRAINE	Intégration globale	100%	100%
CIS ASIE	Intégration globale	100%	100%
MYANMAR CATERING SERVICES Ltd.	Intégration globale	85%	85%
CIS CAMEROUN	Intégration globale	100%	100%
CIS TCHAD	Intégration globale	100%	100%
CIS BOLIVIE	Intégration globale	99%	99%
CISM VENEZUELA	Intégration globale	100%	100%
CIS BRASIL	Intégration globale	100%	100%
CATERING NORTH AFRICA SERVICES	Intégration globale	100%	100%
CIS GEORGIE	Intégration globale	100%	100%
CIS SAKHALIN	Intégration globale	100%	100%
CIS NOUVELLE-CALEDONIE	Intégration globale	60%	60%
CIS PERU	Intégration globale	89%	89%
CIEPTAL	Intégration globale	100%	100%
CIS MADAGASCAR	Intégration globale	99%	99%
ICS GUINEE Conakry	Intégration globale	100%	100%
CISY YEMEN	Intégration globale	50%	50%
UKRAINE CATERING & SERVICES	Intégration globale	100%	100%
CIS ANGOLA	Intégration globale	60%	60%
CAC KAZAKHSTAN	Intégration globale	100%	100%
CIS NIGER	Intégration globale	100%	100%
CIS BURKINA FASO	Intégration globale	100%	100%
CIS SIERRA LEONE	Intégration globale	100%	100%
CIS RDC	Non consolidée	-	99%
GCS GUINEE Conakry	Intégration globale	100%	100%
MOHJAT AL-IRAQ GENERAL TRADE	Intégration globale	100%	100%
EGCS GUINEE Equatoriale	Intégration globale	60%	60%
CNA MAURITANIA	Intégration globale	100%	100%
ECFS MONGOLIA	Intégration globale	65%	-
CIS PACIFIC	Intégration globale	100%	-
CIS NACALA	Intégration globale	79%	-
CIS MALI	Intégration globale	100%	-
CIS Middle East FZ LLC	Intégration globale	100%	-

La société yéménite CISY a été consolidée suivant la méthode de l'intégration globale du fait que le pouvoir de direction a été confié à la Société mère CIS malgré un pourcentage d'intérêt de 50%.

Rapport des Commissaires aux Comptes

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIERE SEMESTRIELLE

Période du 1^{er} janvier 2013 au 30 juin 2013

Aux actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Assemblée Générale et en application de l'article L. 451-1-2 III du Code monétaire et financier, nous avons procédé à :

- l'examen limité des comptes semestriels consolidés résumés de la société Catering International & Services, relatifs à la période du 1er janvier 2013 au 30 juin 2013, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels consolidés résumés 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.

1. CONCLUSION SUR LES COMPTES

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la conformité des comptes semestriels consolidés résumés avec la norme IAS 34-norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire.

2. VERIFICATION SPECIFIQUE

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels consolidés résumés sur lesquels a porté notre examen limité.

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

Fait à Marseille et à La Seyne sur Mer, le 27 septembre 2013

Les Commissaires aux Comptes

SYREC

Catherine Lafoucrière (Associée)

GRANT THORNTON

Membre français de Grant Thornton International

René Mouren (Associé)

Responsable du Rapport Financier

J'atteste, après avoir pris toute mesure raisonnable à cet effet, que les informations contenues dans le présent rapport sont, à ma connaissance, conformes à la réalité et ne comportent pas d'omission de nature à en altérer la portée.

J'atteste qu' à ma connaissance, les comptes consolidés 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 des principales transactions entre parties liées, et que le rapport semestriel d'activité joint 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 parties liées ainsi qu'une description des principaux risques et des principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.

Régis ARNOUX
Président du Conseil d'Administration