

COMPAGNIE MAROCAINE

Siège Social : 34, boulevard des Italiens -75009- PARIS

784 364 150 R.C.S Paris

Exercice social : 1^{er} janvier – 31 décembre 2009

Résultats annuels 2009

Le Conseil d'Administration de COMPAGNIE MAROCAINE, réuni le 13 avril 2010 a arrêté les comptes au 31 décembre 2009.

Ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale du 11 juin 2010.

Dividende proposé 0,60 € par action. Ce dividende serait versé le 18 juin 2010.

Les produits financiers s'élèvent à 63.380 euros contre 652.940 euros pour l'exercice 2009.

Les charges financières se sont élevées à 6.905 euros contre 118 euros. Elles intègrent en 2009 une provision pour perte de change de 6.713 euros.

Le résultat financier de la COMPAGNIE MAROCAINE ressort à 56.475 euros contre 652.822 euros en 2008.

Après imputations de 131.520 euros de charges d'exploitations contre 246.808 euros pour l'exercice 2008, le résultat courant de l'exercice fait ressortir un déficit de 74.976 euros contre un excédent de 406.015 euros en 2008.

Compte tenu des éléments ci-dessus, d'un résultat exceptionnel de 108 euros de l'impôt sur les bénéfices de 7.491 euros, le résultat de l'exercice se solde par une perte de 82.359 euros contre un profit de 273.473 euros au titre de l'exercice précédent.

SITUATION DES MANDATS DES ADMINISTRATEURS

Le mandat d'administrateur de Madame Hedwige de ROFFIGNAC arrivant à expiration lors de la présente assemblée, nous vous proposons de la renouveler dans ses fonctions pour une nouvelle période de six années, soit jusqu'à l'assemblée générale tenue dans l'année 2016 appelée à statuer sur les comptes de l'exercice écoulé.

BILAN
(en euros)

ACTIF	2009	2008
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles	40 368	42 598
Titres de participations		
Autres Immobilisations financières	214	214
- ACTIF IMMOBILISE	TOTAL I	42 812
Clients et comptes rattachés		
Autres créances et comptes de régularisation	261 909	236 062
Valeurs mobilières de placement	2 198 628	4 530 125
Disponibilités	69 884	46 531
Charges constatées d'avance	680	837
- ACTIF CIRCULANT	TOTAL II	4 813 555
Ecart de conversion	TOTAL III	515 540
TOTAL GENERAL (I à III)	3 093 935	5 371 907
PASSIF	2009	2008
Capital	1 120 000	1 120 000
Réserve légale	112 000	112 000
Réserve d'investissement	574 825	574 825
Autres réserves	200 000	1 000 000
Report à nouveau	603 139	1 657 666
Résultat de l'exercice	(82 359)	273 473
- CAPITAUX PROPRES	TOTAL I	4 737 964
Provision pour perte de change	522 253	515 540
- PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	TOTAL II	515 540
Emprunts et dettes financières		
Fournisseurs et comptes rattachés	25 664	46 055
Dettes fiscales et sociales	11 414	52 115
Autres dettes et comptes de régularisations	7 000	20 156
Produits constatés d'avance		
- DETTES	TOTAL III	118 325
Ecart de conversion passif	TOTAL IV	79
TOTAL GENERAL I à IV	3 093 935	5 371 907

COMPTE DE RESULTAT
(euros)

	2009	2008
Reprise sur provisions	68	
Total des produits d'exploitation I	68	
Achats et charges externes	66 964	94 390
Impôts et taxes	14 120	23 963
Charges de personnel	40 822	111 431
Dotations aux amortissements et dépréciations	2 613	2 544
Autres charges d'exploitation	7 000	14 479
Total des Charges d'exploitation II	131 520	246 808
1- RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	(131 451)	(246 808)
Produits des autres valeurs mobilières et créances immobilisées		45 870
Reprises sur provisions et dépréciations		7 835
Différence positive de change	87	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	63 294	599 235
Total des produits financiers III	63 380	652 940
Dotations aux dépréciations et aux provisions	6 713	68
Intérêts et charges assimilés	2	
Différence de Change	191	50
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières IV	6 905	118
2- RESULTAT FINANCIER (III-IV)	56 475	652 822
3- RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I- II+III-IV)	(74 976)	406 015
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	108	1
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Total des produits exceptionnels V	108	1
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Total des charges exceptionnelles VI		
4- RESULTAT EXCEPTIONNEL (V - VI)	108	1
Impôts sur les bénéfices	7 491	132 543
Total des produits (I+III +V)	63 557	652 941
Total des charges (II+IV +VI)	145 916	379 468
5- BENEFICE DE L'EXERCICE)	(82 359)	273 473
Bénéfice par action (en euros)	(0,37)	1,22

Tableau de flux de trésorerie

Tableau des flux de trésorerie (en €)	2009	2008	2007
Flux de trésorerie liés à l'activité			
Résultat net	- 82.359	273.473	159.378
Dotation, amortissements & provisions	9.326	2.612	27.219
Reprise, amortissements & provisions	-15	- 7.835	
Plus-values de cession, nettes d'impôt			
Marge brute d'autofinancement	- 74.048	268.250	186.597
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	- 2.233.312	76.822	- 1.654.042
Flux net de trésorerie généré par l'activité (1)	- 2.307.360	345.072	-1.467.445
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement			
Acquisitions d'immobilisations	- 384	-173	-235
Cessions d'immobilisations, nettes d'impôt			
Flux net de trésorerie liés aux opérations d'investissement (2)	- 384	-173	-235
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement			
Dividendes versés aux actionnaires	- 2.128.000	- 14.000.000	- 560.000
Augmentations de capital en numéraire			
Emissions d'emprunts			
Remboursements d'emprunts			
Flux net de trésorerie liés aux opérations de financement (3)	- 2.128.000	- 14.000.000	- 560.000
Variation de trésorerie (1)+(2)+(3)	- 2.308.144	- 13.655.101	- 2.027.680
Trésorerie d'ouverture	4.576.656	18.231.757	20.259.437
Trésorerie de clôture	2.268.512	4.576.656	18.231.757