

COMPAGNIE MAROCAINE

Société Anonyme au capital de 1.120.000 euros
Siège Social : 34, boulevard des Italiens - 75009- PARIS
784 364 150 R.C.S. PARIS
Tel : 09,61.67.81.03
Fax : 01.53.34.02.09
E-Mail : compagnie.marocaine@wanadoo.fr
<http://www.compagnie-marocaine.com>

Le Conseil d'Administration réuni le 05 avril 2011 a arrêté les comptes au 31 décembre 2010.
Ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale du 31 mai 2011.

RESULTATS ANNUELS 2010

Le résultat financier qui ressort à 58.375 euros contre 56.475 euros en 2009 s'analyse comme suit :

La reprise de la provision pour perte de change sur les actifs de la succursale marocaine d'un montant de 522.253 euros est entièrement compensée par une différence de change négative de même montant.

Les produits financiers de l'exercice sont composés des produits de placement qui s'élèvent à 39.826 euros contre 63.380 euros pour l'exercice 2009 et d'une différence positive de change d'un montant de 19.252 euros.

Hors différence de change les charges financières se sont élevées à 123 euros contre 6.905 euros.

Après imputations de 83.545 euros de charges d'exploitations contre 131.520 euros pour l'exercice 2009, le résultat courant de l'exercice fait ressortir un déficit de 24.589 euros contre un déficit de 74.976 euros en 2009.

Compte tenu des éléments ci-dessus, d'un résultat exceptionnel de 33 euros et de l'impôt sur les bénéfices de 7.997 euros, le résultat de l'exercice se solde par une perte de 32.553 euros contre un résultat déficitaire de 82.359 euros au titre de l'exercice précédent.

AFFECTATION DES RESULTATS DE L'EXERCICE

Le Conseil d'Administration propose de ne pas distribuer de dividende et d'affecter le déficit de l'exercice au report à nouveau.

SITUATION DES MANDATS DES ADMINISTRATEURS

Le mandat d'Administrateur de Monsieur Guy MALVOISIN arrive à expiration de la présente Assemblée. Monsieur MALVOISIN pour des raisons personnelles ne sollicite pas le renouvellement de son mandat. Le conseil qui a pris acte de sa décision a décidé de ne pas pourvoir le poste laissé vacant par ce départ.

CONTRÔLE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Les procédures d'audit sont effectuées et le rapport relatif à la certification des comptes de l'exercice 2010 est en cours d'élaboration.

BILAN (en euros)

ACTIF	2010	2009
Immobilisations corporelles	37 808	40 368
Titres de participations		
Autres Immobilisations financières	214	214
- ACTIF IMMOBILISE	TOTAL I	40 582
Clients et comptes rattachés		
Autres créances et comptes de régularisation	239 293	261 909
Valeurs mobilières de placement	1 978 703	2 198 628
Disponibilités	138 842	69 884
Charges constatées d'avance	422	680
- ACTIF CIRCULANT	TOTAL II	2 531 100
Ecart de conversion actif	TOTAL III	522 253
TOTAL GENERAL (I à III)	2 395 281	3 093 935

PASSIF	2010	2009
Capital	1 120 000	1 120 000
Réserve légale	112 000	112 000
Réserve d'investissement	574 825	574 825
Autres réserves	200 000	200 000
Report à nouveau	386 380	603 139
Résultat de l'exercice	(32 553)	(82 359)
- CAPITAUX PROPRES	TOTAL I	2 527 604
Provision pour perte de change		522 253
- PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	TOTAL II	522 253
Fournisseurs et comptes rattachés	22 358	25 664
Dettes fiscales et sociales	5 272	11 414
Autres dettes et comptes de régularisations	7 000	7 000
- DETTES	TOTAL III	44 078
TOTAL GENERAL I à IV	2 395 281	3 093 935

COMPTE DE RESULTAT
(euros)

	2010	2009
Reprise sur provisions		68
Total des produits d'exploitation I		68
Achats et charges externes	42 964	66 964
Impôts et taxes	5 745	14 120
Charges de personnel	25 275	40 822
Dotations aux amortissements et dépréciations	2 561	2 613
Autres charges d'exploitation	7 000	7 000
Total des Charges d'exploitation II	83 545	131 520
1- RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	(83 545)	(131 451)
Reprises sur provisions et dépréciations	522 253	
Différence positive de change	19 252	87
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	39 826	63 294
Total des produits financiers III	581 331	63 380
Dotations aux dépréciations et aux provisions		6 713
Intérêts et charges assimilés	123	2
Différence de Change	522 253	191
Total des charges financières IV	522 376	6 905
2- RESULTAT FINANCIER (III-IV)	58 956	56 475
3- RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I- II+III-IV)	(24 589)	(74 976)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	33	108
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Total des produits exceptionnels V	33	108
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Total des charges exceptionnelles VI		
4- RESULTAT EXCEPTIONNEL (V - VI)	33	108
Impôts sur les bénéfices	7 997	7 491
Total des produits (I+III +V)	581 365	63 557
Total des charges (II+IV +VI)	613 918	145 916
5- BENEFICE DE L'EXERCICE	(32 553)	(82 359)
Bénéfice par action (en euros)	(0,15)	(0,37)

Tableau de flux de trésorerie

Tableau des flux de trésorerie (en €)	2010	2009	2008
Flux de trésorerie liés à l'activité			
Résultat net	- 32.553	- 82.359	273.473
Dotations, amortissements & provisions	2.561	9.326	2.612
Reprise, amortissements & provisions		-15	- 7.835
Plus-values de cession, nettes d'impôt			
Marge brute d'autofinancement	- 29.992	- 73.048	268.250
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	13.424	- 106.712	76.822
Flux net de trésorerie généré par l'activité (1)	- 16.568	- 179.760	345.072
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement			
Acquisitions d'immobilisations		- 384	-173
Cessions d'immobilisations, nettes d'impôt			
Flux net de trésorerie liés aux opérations d'investissement		- 384	-173
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement			
Dividendes versés aux actionnaires	- 134.400	- 2.128.000	- 14.000.000
Augmentations de capital en numéraire			
Emissions d'emprunts			
Remboursements d'emprunts			
Flux net de trésorerie liés aux opérations de financement (3)	- 134.400	- 2.128.000	- 14.000.000
Variation de trésorerie (1)+(2)+(3)	- 150.968	- 2.308.144	- 13.655.101
Trésorerie d'ouverture	2.268.512	4.576.656	18.231.757
Trésorerie de clôture	2.117.545	2.268.512	4.576.656