

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 30 avril 2014 a arrêté les comptes au 31 décembre 2013.

Ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale du 30 juin 2014.

RESULTATS ANNUELS 2014

Le résultat financier de la COMPAGNIE MAROCAINE ressort à 41.067 euros contre 51.204 euros en 2012 et s'analyse comme suit :

Les produits des placements qui s'élèvent à 48.957 euros contre 53.527 euros pour la même période de l'exercice précédent.

Les variations du cours du dirham par rapport à l'euro, ont été constatées en perte de change pour un montant de 7.959 euros contre 2.404 euros en 2012.

Après imputations de 80.991 euros de charges d'exploitation contre 73.508 euros pour la même période de l'exercice 2012, le résultat courant de l'exercice fait ressortir une perte de 39.924 euros contre une perte de 22.304 euros pour l'exercice 2012.

Les montants des salaires et des charges sociales, inclus dans les charges d'exploitation, s'élèvent respectivement à 16.800 euros et 7.791 euros contre 16.800 euros et 8.716 euros au titre de l'exercice précédent.

L'ancienneté d'un dégrèvement d'impôts de 12.755 euros obtenu en 2006, non remboursée à ce jour, nous a incité à constater, dans les comptes de la succursale marocaine, une provision de même montant. Cette provision constitue l'essentiel du résultat exceptionnel négatif de 12.806 euros.

Compte tenu des éléments ci-dessus et d'une charge d'impôt de 2.276 euros, dont 1.075 euros de taxe sur les transferts, les comptes de la COMPAGNIE MAROCAINE font finalement ressortir une perte de 55.005 euros contre une perte de 32.277 euros au 31 décembre 2012.

Les capitaux propres de la société s'élèvent au 31 décembre 2013 à 2.195.839 euros contre 2.250.845 euros au 31 décembre 2012. Ils sont répartis à concurrence de 1.165.472 euros en France et 1.030.367 euros au Maroc contre respectivement 1.210.702 euros et 1.040.143 euros en 2012. Soit 5,20 euros et 4,60 euros par actions contre 5,40 euros et 4,64 euros par action en 2012.

AFFECTATION DES RESULTATS DE L'EXERCICE

La perte de l'exercice 2013 s'élève à 55.005 euros et que, compte tenu du report à nouveau de 244.020 euros, le résultat distribuable s'élève à 189.015 euros.

Sur proposition du Conseil d'Administration, l'Assemblée Générale décide de ne pas distribuer de dividende et de reporter à nouveau la totalité du résultat distribuable.

CONTRÔLE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Les procédures d'audit sont effectuées et le rapport relatif à la certification des comptes de l'exercice 2013 est en cours d'élaboration.

BILAN
(en euros)

ACTIF	2013	2012
Immobilisations corporelles	30 618	33 047
Titres de participations		
Autres Immobilisations financières	214	214
- ACTIF IMMOBILISE	TOTAL I 30 832	33 261
Clients et comptes rattachés		
Autres créances	8 021	18 270
Valeurs mobilières de placement	2 173 790	2 158 345
Disponibilités	18 829	71 535
Charges constatées d'avance	58	58
- ACTIF CIRCULANT	TOTAL II 2 200 698	2 248 208
TOTAL GENERAL (I à II)	2 231 530	2 281 469

PASSIF	2013	2012
Capital	1 120 000	1 120 000
Réserve légale	112 000	112 000
Réserve d'investissement		
Autres réserves	774 824	774 824
Report à nouveau	244 020	276 297
Résultat de l'exercice	(55 005)	(32 277)
- CAPITAUX PROPRES	TOTAL I 2 195 839	2 250 845
Emprunts et dettes financières		
Fournisseurs et comptes rattachés	23 098	13 714
Dettes fiscales et sociales	5 593	9 910
Autres dettes	7 000	7 000
Produits constatés d'avance		
- DETTES	TOTAL II 35 691	30 624
TOTAL GENERAL I à II	2 231 530	2 281 469

COMPTE DE RESULTAT
(euros)

	2013	2012
Reprise sur provisions		
Total des produits d'exploitation I		
Achats et charges externes	41 272	31 618
Impôts et taxes	5 701	6 955
Charges de personnel	24 591	25 516
Dotations aux amortissements et dépréciations	2 427	2 419
Autres charges d'exploitation	7 000	7 000
Total des Charges d'exploitation II	80 991	73 508
1- RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	(80 991)	(73 508)
Revenu des créances immobilisées	15 819	27 954
Différence positive de change	110	126
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	33 138	25 573
Total des produits financiers III	49 067	53 653
Perte de change	40	44
Différence de change (Ecart de conversion)	7 959	2 404
Total des charges financières IV	7 999	2 448
2- RESULTAT FINANCIER (III-IV)	41 067	51 204
3- RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I- II+III-IV)	(39 924)	(22 304)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Reprise de provisions sur valeurs mobilières de placement		28 022
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Total des produits exceptionnels V		28 022
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	51	3 671
Charges nettes sur cession de valeurs mobilières de placement		28 022
Dotations exceptionnelles aux provisions	12 755	
Total des charges exceptionnelles VI	12 806	31 693
4- RESULTAT EXCEPTIONNEL (V - VI)	(12 806)	(3 671)
Impôts sur les bénéfices	2 276	6 302
Total des produits (I+III +V)	49 067	81 675
Total des charges (II+IV +VI)	104 072	113 952
5- RESULTAT DE L'EXERCICE	(55 005)	(32 277)
Résultat par action (en euros)	(0,246)	(0,144)

Tableau des flux de trésorerie

Tableau des flux de trésorerie (en €)	2013	2012	2011
Flux de trésorerie liés à l'activité			
Résultat net	- 55.005	- 32.277	- 77.529
Dotations, amortissements & provisions	15.181	2.419	2.551
Reprise, amortissements & provisions	- 384	-28.555	
Plus-values de cession, nettes d'impôt		28.022	
Marge brute d'autofinancement	- 40.208	- 30.391	- 74.978
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	2.561	225.849	- 8.467
Flux net de trésorerie généré par l'activité (1)	- 37.647	195.458	- 83.445
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement			
Acquisitions d'immobilisations		-210	
Cessions d'immobilisations, nettes d'impôt	384	533	
Flux net de trésorerie liés aux opérations d'investissement (2)	384	323	
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement			
Dividendes versés aux actionnaires			
Augmentations de capital en numéraire			
Emissions d'emprunts			
Remboursements d'emprunts			
Flux net de trésorerie liés aux opérations de financement (3)			
Variation de trésorerie (1)+(2)+(3)	- 37.263	195.781	- 83.445
Trésorerie d'ouverture	2.229.881	2.034.100	2.117.545
Trésorerie de clôture	2.192.618	2.229.881	2.034.100