



PUBLICATION DES COMPTES SOCIAUX COLORADO S.A. au 30/06/2017

ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
	Brut	Amortissements et Provisions	Net	Net
Immobilisations en non valeurs [A]	1 130 148,65	666 305,88	463 842,77	575 928,74
Frais préliminaires	820 023,65	511 498,28	308 525,37	389 853,74
Charges à répartir sur plusieurs exercices	310 125,00	154 807,60	155 317,40	186 075,00
Primes de remboursement des obligations				
Immobilisations incorporelles [B]	6 135 472,00	1 748 782,30	4 386 689,70	4 409 752,56
Immobilisations en Recherche et Dev.				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	2 200 972,00	1 748 782,30	452 189,70	475 252,56
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	3 934 500,00		3 934 500,00	3 934 500,00
Immobilisations corporelles [C]	265 495 116,28	127 085 522,04	138 409 594,24	137 832 786,12
Terrains	23 318 000,00		23 318 000,00	23 318 000,00
Constructions	133 641 498,10	48 187 257,78	85 454 240,32	87 627 949,12
Installations techniques, matériel et outillage	83 239 644,57	63 741 729,26	19 497 915,31	21 727 844,15
Matériel de transport	9 942 218,03	8 517 991,80	1 424 226,23	1 763 210,04
Mobilier, Mat. de bureau, Aménagement divers	9 079 526,18	6 167 120,54	2 912 405,64	2 909 743,87
Autres immobilisations corporelles	520 205,50	471 422,66	48 782,84	190 283,94
Immobilisations corporelles en cours	5 754 023,90		5 754 023,90	295 755,00
Immobilisations financières [D]	1 837 050,50		1 837 050,50	1 697 999,87
Prêts immobilisés	1 326 608,73		1 326 608,73	1 187 558,10
Autres créances financières	510 441,77		510 441,77	510 441,77
Titres de participation				
Autres titres immobilisés				
Ecart de conversion actif [E]				
Diminution des créances immobilisées				
Augmentations des dettes financières				
TOTAL (A+B+C+D+E)	274 597 787,43	129 500 610,22	145 097 177,21	144 516 467,29
Stocks [F]	113 533 292,33	7 485 484,47	106 047 807,86	114 339 475,94
Marchandises	6 495 405,05	62 838,44	6 432 566,61	6 289 928,14
Matières et fournitures consommables	67 595 947,59	1 405 586,58	66 190 361,01	75 354 889,68
Produits en cours	2 803 134,75		2 803 134,75	2 359 176,21
Produits intermédiaires et produits résiduels				
Produits finis	36 638 804,94	6 017 059,45	30 621 745,49	30 335 481,91
Créances de l'actif circulant [G]	280 072 345,39	44 187 564,89	235 884 780,50	193 815 294,64
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	466 892,23		466 892,23	333 221,03
Clients et comptes rattachés	259 252 348,05	43 584 801,46	215 667 546,59	171 331 711,93
Personnel	842 701,62	602 763,43	239 938,19	310 100,11
Etat	15 176 229,84		15 176 229,84	18 959 603,07
Comptes d'associés				
Autres débiteurs				
Comptes de régularisation- Actif	4 334 173,65		4 334 173,65	2 880 658,50
Titres valeurs de placement [H]	38 580 139,85		38 580 139,85	45 411 041,34
Ecart de conversion actif [I] Eléments circulants	260 356,25		260 356,25	89 268,93
TOTAL II (F+G+H+I)	432 446 133,82	51 673 049,36	380 773 084,46	353 655 080,85
Tresorerie-Actif	39 616 265,03		39 616 265,03	56 435 283,40
Chèques et valeurs à encaisser	39 039 753,34		39 039 753,34	50 022 074,94
Banques, T.G et C.C.P	461 747,34		461 747,34	5 928 093,25
Caisse, Régie d'avances et accreditifs	114 764,35		114 764,35	485 115,21
TOTAL III	39 616 265,03		39 616 265,03	56 435 283,40
TOTAL GENERAL II+III	746 660 186,28	181 173 659,58	565 486 526,70	554 606 831,54

PASSIF	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	CAPITAUX PROPRES	320 213 229,99
Capital social ou personnel (1)	120 882 080,00	120 882 080,00
Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé		
Capital appelé	120 882 080,00	120 882 080,00
Dont versé	120 882 080,00	120 882 080,00
Prime d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	12 088 208,00	11 436 412,55
Autres réserves		
Report à nouveau (2)	152 904 916,75	154 781 488,27
Résultat en instance d'affectation		
Résultat net de l'exercice (2)	34 338 025,24	50 150 107,94
Total des capitaux propres (A)	320 213 229,99	337 250 088,76
Capitaux propres assimilés (B)	5 089 788,05	5 857 463,73
Subvention d'investissement	370 765,08	404 471,00
Provisions réglementées	4 719 022,97	5 452 992,73
Dettes de financement (C)	31 600 153,41	25 058 888,92
Emprunts obligataires		
Autres dettes de financement	31 600 153,41	25 058 888,92
Provisions durables pour risques et charges (D)		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
Ecart de conversion-passif (E)		
Augmentation des créances immobilisées		
Diminution des dettes de financement		
TOTAL I (A+B+C+D+E)	356 903 171,45	368 166 441,41
Dettes du passif circulant (F)	182 639 692,88	162 615 756,29
Fournisseurs et comptes rattachés	110 654 080,27	100 894 316,09
Clients créditeurs, avances et acomptes	4 606 423,76	5 842 931,15
Personnel	6 087 939,27	6 988 799,10
Organismes sociaux	3 228 044,77	3 669 000,58
Etat	57 524 529,92	44 167 251,20
Comptes d'associés		
Autres créanciers	249 056,97	208 317,89
Comptes de régularisation passif	289 617,92	845 140,28
Autres provisions pour risques et charges (G)	1 684 356,25	1 513 268,93
Ecart de conversion - passif (Eléments circulants) (H)	75 195,50	226 680,35
TOTAL II (F+G+H)	184 399 244,63	164 355 705,57
TRESORERIE PASSIF	24 184 110,62	22 084 684,56
Crédits d'escompte		
Crédits de trésorerie	16 135 785,21	21 596 889,58
Banques de régularisation	8 048 325,41	487 794,98
TOTAL III	24 184 110,62	22 084 684,56
TOTAL GENERAL II+III	565 486 526,70	554 606 831,54

(1) Capital personnel débiteur.

(2) Bénéficiaire(+), déficitaire(-).

DESIGNATION	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT
	Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents	3 = 2 + 1	4
I PRODUITS D'EXPLOITATION	315 944 624,79		315 944 624,79	299 689 396,83
Ventes de marchandises (en l'état)	7 127 800,60		7 127 800,60	5 786 468,67
Ventes de biens et services produits	274 723 054,66		274 723 054,66	256 631 421,49
Chiffres d'affaires	281 850 855,26		281 850 855,26	262 417 890,16
Variation de stocks de produits (1)	939 295,53		939 295,53	-5 794 475,70
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
Subventions d'exploitation				
Autres produits d'exploitation				
Reprises d'exploitation : transferts de charges	33 154 474,00		33 154 474,00	43 065 982,37
Total I	315 944 624,79		315 944 624,79	299 689 396,83
II CHARGES D'EXPLOITATION	264 475 144,13	13 216,43	264 488 360,56	244 711 415,27
Achats revendus (2) de marchandises	3 906 182,16		3 906 182,16	3 489 696,24
Achats consommés (2) de matières et fournitures	135 041 367,18	2 270,94	135 043 638,12	122 677 076,92
Autres charges externes	80 849 909,38	4 945,49	80 854 854,87	80 842 724,55
Impôts et taxes	1 545 446,28		1 545 446,28	1 638 764,78
Charges de personnel	27 702 786,36	6 000,00	27 708 786,36	26 339 143,29
Autres charges d'exploitation	400 000,00		400 000,00	400 000,00
Dotations d'exploitation	15 029 452,77		15 029 452,77	9 324 009,49
Total II	264 475 144,13	13 216,43	264 488 360,56	244 711 415,27
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	51 469 480,66	-13 216,43	51 456 264,23	54 977 981,56
IV PRODUITS FINANCIERS	699 944,87		699 944,87	398 524,70
Produits des titres de partic. Et autres titres immobilisés				
Gains de change	365 695,27		365 695,27	117 891,17
Intérêts et autres produits financiers	244 980,67		244 980,67	280 633,53
Reprises financières : transfert charges	89 268,93		89 268,93	
Total IV	699 944,87		699 944,87	398 524,70
V CHARGES FINANCIERES	4 365 198,16		4 365 198,16	5 426 494,95
Charges d'intérêts	877 352,89		877 352,89	682 330,42
Pertes de change	552 737,67		552 737,67	297 606,43
Autres charges financières	2 674 751,35		2 674 751,35	4 364 557,56
Dotations financières	260 356,25		260 356,25	82 000,54
Total V	4 365 198,16		4 365 198,16	5 426 494,95
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)	-3 665 253,29		-3 665 253,29	-5 027 970,25
VII RESULTAT COURANT (III+VI)	47 804 227,37	-13 216,43	47 791 010,94	49 950 011,31
VIII PRODUITS NON COURANTS	1 555 057,12		1 555 057,12	2 089 625,60
Produits des cessions d'immobilisations	424 300,00		424 300,00	633 350,05
Subventions d'équilibre				
Reprises sur subventions d'investissement	33 705,92		33 705,92	50 120,84
Autres produits non courants	155 372,80		155 372,80	189 038,01
Reprises non courantes : transferts de charges	941 678,40		941 678,40	1 217 116,70
Total VIII	1 555 057,12		1 555 057,12	2 089 625,60
IX CHARGES NON COURANTES	239 357,82	5 925,00	245 282,82	7 992 587,07
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	21 345,93		21 345,93	233 266,86
Subventions accordées				
Autres charges non courantes	10 303,25	5 925,00	16 228,25	7 496 579,37
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	207 708,64		207 708,64	262 740,84
Total IX	239 357,82	5 925,00	245 282,82	7 992 587,07
X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	1 315 699,30	-5 925,00	1 309 774,30	-5 902 961,47
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	49 119 926,67	-19 141,43	49 100 785,24	44 047 049,84
XII IMPOTS SUR LES BENEFICES	14 762 760,00		14 762 760,00	13 128 411,00
XIII RESULTAT NET (XI-XII)	34 357 166,67	-19 141,43	34 338 025,24	30 918 638,84
XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VII)	318 199 626,78		318 199 626,78	302 177 547,13
XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)	283 842 460,11	19 141,43	283 861 601,54	271 258 908,29
XVI RESULTAT NET (total des produits-total des charges)	34 357 166,67	-19 141,43	34 338 025,24	30 918 638,84

1) Variation de stock : Stock final-Stock initial : Augmentation(+); Diminution(-)

2) Achats revendus ou achats consommés : Achats - variation de stock.

A. SAAIDI ET ASSOCIES
Commissaires aux Comptes

MAROC BAKER TILLY
Membre indépendant de Baker Tilly France
Membre indépendant de Baker Tilly International

COLORADO S.A.

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

PERIODE DU 1^{ER} JANVIER 2017 AU 30 JUIN 2017

En application des dispositions du Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de COLORADO S.A. comprenant le Bilan et le Compte de Produits et Charges relatifs à la période du 1er janvier 2017 au 30 juin 2017. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 325 303 018,04 dont un bénéfice net de MAD 34 338 025,24, relève de la responsabilité des organes de gestion de COLORADO S.A.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société COLORADO S.A. arrêtés au 30 juin 2017, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 26 septembre 2017

Les Commissaires aux Comptes