



PUBLICATION DES COMPTES SOCIAUX COLORADO S.A. au 31/12/2016

	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
	Brut	Amortissements et Provisions	Net	Net
ACTIF				
Immobilisations en non valeurs (A)	1 130 148,65	554 219,91	575 928,74	840 705,88
Frais préliminaires	820 023,45	430 149,91	389 873,54	553 028,47
Charges à répartir sur plusieurs exercices	310 128,00	124 080,00	186 048,00	286 847,39
Primes de remboursement des obligations				
Immobilisations incorporees (B)	4 108 187,00	1 498 484,44	4 409 702,56	4 322 290,42
Immobilisations en Recherche et Dev.				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	3 173 657,00	1 498 484,44	475 252,56	237 230,42
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporees	3 934 500,00		3 934 500,00	3 985 060,00
Immobilisations corporees (C)	288 648 211,74	120 816 435,62	187 831 776,12	144 826 111,83
Terrains	23 318 000,00		23 318 000,00	23 318 000,00
Constructions	130 156 497,68	44 478 548,56	85 677 949,12	83 253 745,67
Installations techniques, matériel et outillage	83 045 972,23	61 318 128,28	21 727 844,15	26 442 918,79
Matériel de transport	10 354 654,55	8 991 444,51	1 363 210,04	1 368 684,55
Mobilier, Mat. de bureau, Aménagements divers	8 869 177,81	5 959 433,94	2 909 743,87	2 594 832,21
Autres immobilisations corporees	688 182,47	467 868,53	190 313,94	197 645,29
Immobilisations corporees en cours	295 755,00		295 755,00	
Immobilisations financieres (D)	1 497 999,87		1 497 999,87	1 486 549,41
Prêts immobilisés	1 187 508,10		1 187 508,10	1 002 043,36
Autres créances financieres	310 491,77		310 491,77	484 506,05
Titres de participation				
Autres titres immobilisés				
Bois de convention actif (E)				
Diminution des créances immobilisées				
Augmentations des dettes financieres				
TOTAL (A+B+C+D+E)	267 984 517,26	123 048 049,97	144 936 467,29	130 874 397,42
ACTIF CIRCULANT				
Stocks (F)	120 824 834,31	7 188 388,37	114 339 475,94	123 369 226,46
Marchandises	6 371 416,34	81 482,20	6 289 934,14	5 355 822,82
Matières et fournitures consommables	76 450 779,81	1 295 899,13	75 154 880,68	80 701 291,76
Produits en cours	2 359 174,21		2 359 174,21	2 132 960,84
Produits intermédiaires et produits dérivés				
Produits finis	26 143 467,55	5 807 986,54	20 335 481,01	35 175 141,04
Créances de l'actif circulant (G)	233 448 461,30	39 430 144,54	193 815 294,44	186 046 643,30
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	333 221,23		333 221,23	374 688,54
Clients et comptes rattachés	210 362 115,06	39 030 403,13	171 331 711,93	165 470 444,30
Personnel	912 843,84	402 743,43	510 100,41	294 896,46
Etat	18 959 403,07		18 959 403,07	14 980 547,90
Comptes d'associés				
Autres débiteurs				
Comptes de régularisation- Actif	3 880 658,50		3 880 658,50	2 924 046,30
Titre valeur de placement (H)	45 411 047,34		45 411 047,34	44 835 901,45
Bois de convention actif (I) Débiteurs circulants	89 268,93		89 268,93	
TOTAL (F+G+H+I)	402 473 605,78	46 818 524,83	353 655 080,95	374 247 781,11
TRESORERIE-Actif	54 435 283,40		54 435 283,40	48 128 325,90
Chèques et valeurs à encaisser	50 022 074,94		50 022 074,94	46 646 524,64
Banques, T.O et C.C.P	5 928 093,25		5 928 093,25	1 307 688,36
Caisses, Régie d'avances et accédités	485 115,21		485 115,21	174 222,90
TOTAL II	54 435 283,40		54 435 283,40	48 128 325,90
TOTAL GENERAL I+II	724 493 406,44	169 866 574,80	554 406 631,54	573 250 704,43

	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT
	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT	
PASSIF			
CAPITAUX PROPRES	337 250 088,75	338 474 864,83	
Capital social ou personnel (1)	120 882 080,00	120 882 080,00	
Moins : actionnaires, capital social non appelé			
Capital appelé	120 882 080,00	120 882 080,00	
Donc versé	120 882 080,00	120 882 080,00	
Primes d'émission, de fusion, d'apport			
Ecart de réévaluation			
Bénéfice légal	11 436 412,55	8 811 124,00	
Autres réserves			
Report à nouveau (2)	154 781 498,07	154 275 889,83	
Résultat en instance d'affectation			
Résultat net de l'exercice (2)	50 152 107,93	52 325 771,01	
Total des capitaux propres (A)	337 250 088,75	338 474 864,83	
Capitaux propres cédables (B)	5 857 443,73	7 563 340,40	
Subvention d'investissement	404 471,00	524 712,48	
Provisions réglementées	5 452 972,73	7 038 627,92	
Dettes de financement (C)	25 058 888,92	25 424 973,70	
Emprunts obligataires			
Autres dettes de financement	25 058 888,92	25 424 973,70	
Provisions durables pour risques et charges (D)			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
Ecart de convention-passif (E)			
Augmentation des créances immobilisées			
Diminution des dettes de financement			
TOTAL (A+B+C+D+E)	368 166 440,40	371 463 178,93	
Dettes du passif circulant (F)	162 415 756,20	175 977 940,29	
Fournisseurs et comptes rattachés	100 894 316,09	106 120 214,11	
Clients créanciers, avances et acomptes	5 842 931,15	5 676 557,97	
Personnel	4 908 799,11	6 417 309,24	
Organismes sociaux	3 449 000,58	3 359 573,49	
Etat	44 147 251,20	30 759 739,37	
Comptes d'associés			
Autres créanciers	308 317,89	734 051,93	
Comptes de régularisation passif	845 140,28	739 595,18	
Autres provisions pour risques et charges (G)	1 513 348,99	6 226 280,80	
Ecart de convention - passif (éléments circulants) (H)	224 680,25	46 388,25	
TOTAL (F+G+H)	164 358 705,58	182 268 702,32	
TRESORERIE-PASSIF	22 084 684,54	19 314 817,96	
Crédit d'exemple			
Crédits de trésorerie	21 094 869,58	17 715 083,53	
Banques de régularisation	487 794,96	1 401 734,45	
TOTAL II	22 084 684,54	19 314 817,96	
TOTAL GENERAL I+II	554 406 631,54	573 250 704,43	

(1) Capital personnel débiteur.

(2) Bénéficiaire(+), déficitaire(-).

	DESIGNATION	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE	TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT
		Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
		1	2	3 = 2 + 1	4
EXPLOITATION	I PRODUITS D'EXPLOITATION	609 236 883,99		609 236 883,99	624 835 704,16
	Ventes de marchandises (en l'état)	11 733 843,47		11 733 843,47	19 436 283,24
	Ventes de biens et services produits	519 939 483,83		519 939 483,83	516 741 501,32
	Chiffres d'affaires	531 479 327,30		531 479 327,30	534 177 786,56
	Variation de stocks de produits (1)	-3 917 897,47		-3 917 897,47	1 297 694,34
	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
	Subventions d'exploitation				
	Autres produits d'exploitation				
	Receives d'exploitation : transferts de charges	81 481 154,16		81 481 154,16	69 340 223,26
	Total I	609 236 883,99		609 236 883,99	624 835 704,16
CHARGES D'EXPLOITATION	II CHARGES D'EXPLOITATION	528 318 647,43	5 028,14	528 323 675,59	540 380 501,89
	Achats revendus (2) de marchandises	9 483 737,44		9 483 737,44	9 021 349,34
	Achats consommés (2) de matières et fournitures	260 343 924,94	16,28	260 343 924,94	278 478 917,25
	Autres charges externes	149 464 087,35	3 011,88	149 467 099,23	134 433 724,93
	Impôts et taxes	2 033 234,78		2 033 234,78	3 021 112,71
	Charges de personnel	40 274 483,84		40 274 483,84	55 681 105,65
	Autres charges d'exploitation	400 000,00		400 000,00	300 000,00
	Dévaluations d'exploitation	33 897 228,86		33 897 228,86	33 244 041,99
	Total II	528 318 647,43	5 028,14	528 323 675,59	540 380 501,89
	FINANCIER	III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	80 918 236,56	-5 028,14	80 913 208,42
IV PRODUITS FINANCIERS		1 291 790,35		1 291 790,35	1 459 464,15
Produits des titres de participation, et autres titres immobilisés					
Gains de change		814 403,65		814 403,65	304 480,86
Intérêts et autres produits financiers		477 386,70		477 386,70	1 020 294,49
Receives financières : transfert de charges		80 000,00		80 000,00	124 689,80
Total IV		1 291 790,35		1 291 790,35	1 459 464,15
V CHARGES FINANCIERES		11 136 402,19		11 136 402,19	8 828 397,80
Charges d'intérêts		1 383 399,97		1 383 399,97	1 718 800,23
Parties de change		617 687,91		617 687,91	565 017,51
Autres charges financières	8 135 314,31		8 135 314,31	6 543 580,06	
Dévaluations financières	171 249,47		171 249,47	87 044,14	
Total V	11 136 402,19		11 136 402,19	8 828 397,80	
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)	-8 844 611,84		-8 844 611,84	-7 368 935,65	
VII RESULTAT COURANT (III+IV+V)	71 073 624,72	-5 028,14	71 068 596,58	79 086 266,62	
NON COURANT	VIII PRODUITS NON COURANTS	8 087 587,47		8 087 587,47	7 942 643,99
	Produits des cessions d'immobilisations	727 500,00		727 500,00	1 467 020,00
	Subventions d'équilibre				
	Receives sur subventions d'investissement	100 241,68		100 241,68	100 241,68
	Autres produits non courants	300 630,34		300 630,34	340 586,34
	Receives non courantes : transferts de charges	7 059 015,35		7 059 015,35	4 054 794,57
	Total VIII	8 087 587,47		8 087 587,47	7 942 643,99
	IX CHARGES NON COURANTES	8 937 253,30	300,00	8 937 413,30	9 462 488,20
	Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	348 255,30		348 255,30	535 702,29
	Subventions accordées				
Autres charges non courantes	7 936 659,74	300,00	7 937 059,74	8 626 413,35	
Dévaluations non courantes aux amortissements et aux provisions	452 098,36		452 098,36	5 302 559,56	
Total IX	8 937 253,30	300,00	8 937 413,30	9 462 488,20	
X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	-849 665,83	-300,00	-849 965,83	-1 700 045,61	
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	70 223 658,89	-5 228,14	70 218 430,75	77 386 221,01	
XII IMPOTS SUR LES BENEFICES	30 048 243,00		30 048 243,00	34 880 864,00	
XIII RESULTAT NET (XI-XII)	40 175 415,89	-5 228,14	40 170 187,75	42 505 357,01	
XIV TOTAL DES PRODUITS (I+III+IV+V+VIII)	618 413 943,01		618 413 943,01	624 338 013,90	
XV TOTAL DES CHARGES (II+VI+IX+XII)	548 440 435,92	5 228,14	548 445 664,06	583 732 241,89	
XVI RESULTAT NET (total des produits-total des charges)	60 168 326,09	-5 228,14	60 163 097,95	42 505 357,01	

1) Variation de stock : Stock final-Stock initial : Augmentation(+); Diminution(-)
2) Achats revendus ou achats consommés : Achats - variation de stock.



A. SAADI 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 SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 31 DECEMBRE 2016

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 provisoire de COLORADO S.A. comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1^{er} janvier 2016 au 31 décembre 2016. Cette situation provisoire, qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 343 107 552,48 dont un bénéfice net de MAD 50 150 107,93, 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 provisoire 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'exprim