

Publications des comptes sociaux - COLORADO SA -



BILAN ACTIF				
ACTIF	30/06/2010			31/12/2009
	BRUT	AMORT. ET PROV.	NET	NET
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS	1 764 777,00	1 293 387,70	471 389,30	582 887,00
Frais préliminaires	340 000,00	306 000,00	34 000,00	68 000,00
Charges à répartir sur plusieurs exercices	1 424 777,00	987 387,70	437 389,30	514 887,00
Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	4 402 129,52	1 304 541,18	3 097 588,34	3 065 031,86
Immobilisation en recherche et développement	1 779 629,52	1 304 541,18	475 088,34	462 531,86
Brevets, marques, droits et valeurs assimilés				
Fonds commercial	2 622 500,00		2 622 500,00	2 622 500,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	184 548 683,99	43 295 740,79	141 252 943,20	135 357 954,21
Terrains	20 820 500,00		20 820 500,00	20 820 500,00
Constructions	78 884 739,30	9 106 166,22	69 778 573,08	31 275 475,53
Installations techniques, matériel et outillage	63 031 137,10	22 756 880,51	40 274 256,59	23 731 013,99
Matériel de transport	9 264 604,11	1 712 595,98	7 552 008,13	2 154 717,39
Mobilier, mat. de bureau et aménagements div.	6 131 625,39	3 729 573,41	2 402 051,98	2 252 999,18
Autres immobilisations corporelles	427 749,95	151 112,52	276 637,43	270 209,68
Immobilisations corporelles en cours	5 988 328,14		5 988 328,14	54 853 038,44
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	2 423 723,08		2 423 723,08	2 079 148,21
Prêts immobilisés	1 666 316,51		1 666 316,51	1 362 567,91
Autres créances financières	611 406,57		611 406,57	540 580,30
Titres de participation				
Autres titres immobilisés	146 000,00		146 000,00	146 000,00
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF				
Diminution des créances immobilisées				
Augmentation des dettes de financement				
TOTAL I (A + B + C + D + E)	193 139 313,59	45 893 669,67	147 245 643,92	141 105 001,28
STOCKS - F	134 678 364,32	829 319,81	133 849 044,51	115 152 953,13
Marchandises	3 584 030,44		3 584 030,44	4 442 552,30
Matières et fournitures consommables	78 547 594,62	23 036,77	78 524 557,85	76 412 270,66
Produits en cours	2 306 493,29		2 306 493,29	1 901 998,86
Produits intermédiaires et produits résiduels				
Produits finis	50 240 245,97	806 283,04	49 433 962,93	32 396 131,31
CREANCE ACTIF CIRCULANT - G	254 892 669,01	20 616 954,68	234 275 714,33	183 601 324,01
Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	2 258 177,50		2 258 177,50	5 097 735,45
Clients et comptes rattachés	218 279 076,32	19 280 866,42	199 998 209,90	124 791 340,37
Personnel	1 819 928,12	1 336 088,26	483 839,86	689 733,53
Etats	28 526 047,42		28 526 047,42	23 268 984,24
Comptes d'associés				
Autres débiteurs	1 135 310,97		1 135 310,97	27 572 092,51
Comptes de régularisation Actif	2 874 128,68		2 874 128,68	2 181 437,91
TITRES & VAL. PLACEMENT - H	67 093 478,58		67 093 478,58	50 898 116,93
ECARTS CONVERSION - ACTIF (éléments circulants) - I	35 256,21		35 256,21	69 937,11
TOTAL II (F + G + H + I)	456 699 768,12	21 446 274,49	435 253 493,63	349 722 331,18
TRESORERIE - ACTIF	39 259 183,06		39 259 183,06	50 925 701,66
Chèques et valeurs à encaisser	34 145 532,02		34 145 532,02	33 224 361,72
Banques, T.G. et C.C.P.	2 149 228,57		2 149 228,57	15 653 450,19
Caisses, Régies et accrédiés	2 964 422,47		2 964 422,47	2 047 889,75
TOTAL III	39 259 183,06		39 259 183,06	50 925 701,66
TOTAL GENERAL I + II + III	689 098 264,77	67 339 944,16	621 758 320,61	541 753 034,12

BILAN PASSIF			
FINANCEMENT PERMANENT	Capital social ou personnel (1)	90 000 000,00	90 000 000,00
	Moins : Actionnaires, capital souscrit non appelé		
	Capital appelé, dont versé ...		
	Primes d'émission, de fusion, d'apport		
	Ecarts de réévaluation		
	Réserve légale	9 000 000,00	8 512 078,92
	Autres réserves	26 790 000,00	20 865 862,00
	Report à nouveau (2)	92 298 059,93	52 489 740,41
	Résultats nets en instance d'affectation (2)		
	Résultat net de l'exercice (2)	50 136 973,05	86 720 378,60
	Total des capitaux propres (A)	268 225 032,98	258 588 059,93
	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	15 004 637,67	13 764 338,65
	Subventions d'investissement	213 393,96	229 808,88
	Provisions réglementées	14 791 243,71	13 534 529,77
	DETTES DE FINANCEMENT (C)	45 563 238,55	38 142 965,51
	Emprunts obligataires		
	Autres dettes de financements	45 563 238,55	38 142 965,51
	PR. DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)		
	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
	COMPTE DE LIAISON (E)		
	ECART DE CONVERSION - PASSIF (F)		
	Augmentation des créances immobilisées		
	Diminution des dettes de financement		
	TOTAL I (A + B + C + D + E + F)	328 792 909,20	310 495 384,09
PASSIF CIRCULANT	DETTES DU PASSIF CIRCULANT (G)	275 874 146,88	231 063 466,90
	Fournisseurs et comptes rattachés	148 050 599,63	150 256 260,33
	Clients créditeurs, avances et acomptes	17 987 785,12	22 235 271,66
	Personnel	5 442 908,14	7 966 213,78
	Organismes sociaux	3 128 211,81	4 391 687,87
	Etat	58 861 079,17	45 181 542,62
	Comptes d'associés	40 510 682,00	10 682,00
	Autres créanciers	1 201 925,28	673 951,09
	Comptes de régularisation - Passif	690 955,73	347 857,55
	AUTRES PR. POUR RISQUES ET CHARGES (H)	35 256,21	69 937,11
	ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (I)	160 482,85	124 266,02
	TOTAL II (G + H + I)	276 069 885,94	231 257 670,03
TRESOR.	TRESORERIE - PASSIF	16 895 525,47	
	Crédits d'escompte		
	Crédits de trésorerie	6 882 236,71	
	Banques de régularisation	10 013 288,76	
	TOTAL III	16 895 525,47	
	TOTAL GENERAL (I + II + III)	621 758 320,61	541 753 034,12

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (Hors taxes) - (Modèle normal)				
NATURE	OPERATIONS		TOTAUX AU 30/06/2010	TOTAUX DU 30/06/2009
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2	3 = 1 + 2	4
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
- Ventes de marchandises (en l'état)	2 845 915,28		2 845 915,28	2 076 739,16
- Ventes biens et serv. produit C.A.	320 073 101,65		320 073 101,65	304 291 921,81
- Chiffres d'affaires	328 919 016,93		328 919 016,93	306 368 660,97
- Variation de stocks de produits (+/-) (1)	17 907 735,72		17 907 735,72	-1 453 459,79
- Immo. pd. par l'entreprise pour elle-même				
- Subventions d'exploitation				
- Autres produits d'exploitation	97 178 459,74		97 178 459,74	73 904 813,62
- Reprise d'exploitation : Transf. de charg.				
Total I	444 005 212,39		444 005 212,39	378 820 014,80
II CHARGES D'EXPLOITATION				
- Achats revendus (2) de marchandises	3 741 366,63		3 741 366,63	1 278 329,81
- Achats consommés (2) de mat. et fournit.	183 157 654,19	5 015,42	183 162 669,60	151 182 045,31
- Autres charges externes	142 862 627,47	-221 797,36	142 640 830,11	113 963 063,34
- Impôts et taxes	784 278,06		784 278,06	806 245,21
- Charges de personnel	25 863 548,77	9 400,19	25 872 948,96	23 487 717,11
- Autres charges d'exploitation	300 000,00		300 000,00	400 000,00
- Dotations d'exploitation	8 285 613,16		8 285 613,16	4 214 545,51
Total II	364 995 088,27	-207 381,75	364 787 706,52	295 329 966,29
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			79 217 505,87	83 490 048,51
IV PRODUITS FINANCIERS				
- Produits de titres de participation et autres titres immobilisés	629 325,96		629 325,96	110 871,08
- Gains de change	204 100,83		204 100,83	192 261,04
- Intérêts et autres titres financiers	69 937,11		69 937,11	287 481,35
- Reprises financières ; transf. de charg.				
Total IV	903 363,90		903 363,90	590 613,47
V CHARGES FINANCIERES				
- Charges d'intérêts	1 403 333,58		1 403 333,58	1 056 971,23
- Pertes de change	72 449,91		72 449,91	419 305,87
- Autres charges financières	2 940 514,33		2 940 514,33	2 781 428,61
- Dotations financières	35 256,21		35 256,21	271 677,65
Total V	4 451 554,03		4 451 554,03	4 529 383,16
VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)			-3 548 190,13	-3 938 769,69
VII RESULTAT COURANT (III + VI)			75 669 315,74	79 551 278,82
VIII RESULTAT COURANT (Reports)			75 669 315,74	79 551 278,82
IX PRODUITS NON COURANTS				
- Produits des cessions d'immobilisation				298 526,37
- Subventions d'équilibre				
- Reprises sur subventions d'investissement	16 414,92		16 414,92	16 414,92
- Autres produits non courants	33 944,48		33 944,48	66 055,54
- Reprises non cour. : transferts de charges	804 370,22		804 370,22	3 307 688,32
Total VIII	854 729,62		854 729,62	3 688 685,15
X CHARGES NON COURANTES				
- Valeurs nettes d'amort. des immo. cédées	3 456,06		3 456,06	126 476,90
- Subventions accordées				
- Autres charges non courantes	2 835 257,09		2 835 257,09	3 066 713,13
- Dot. non courantes aux amort. et prov.	2 061 084,16		2 061 084,16	821 876,91
Total IX	4 899 797,31		4 899 797,31	4 015 066,94
XI RESULT. NON COURANT (VIII-IX)			-4 045 067,69	-326 381,79
XII RESULT. AVANT IMPOTS (VII+XI)			71 624 248,05	79 224 897,03
XIII IMPOTS SUR LES RESULTATS			21 487 275,00	20 796 536,00
XIV RESULTAT NET (XII - XIII)			50 136 973,05	58 428 361,03
XV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			445 763 305,91	383 099 313,42
XVI TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)			395 626 332,86	324 670 952,39
XVII RESULTAT NET (XIV - XV)			50 136 973,05	58 428 361,03

(1) Variation de stock : stock final - stock initial ; augmentation (+) diminution (-)
 (2) Achats revendus ou consommés : achats - variation de stocks

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 2010 AU 30 JUIN 2010

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 1^{er} janvier 2010 au 30 juin 2010. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 283 229 670,65, dont un bénéfice net de MAD 50 136 973,05, 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 2010, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 23 septembre 2010.

Les Commissaires aux Comptes

A. Saaïdi et Associés

Mohamed HOUD
Associé

Baker Tilly Maroc

Abdelwahed KANNOUR
Associé