



COLORADO

Société anonyme au capital de 120 882 080 DH
Siège social : Route Mly Thami Km 15 commune rurale Oulad azouz
Dar Bouaâza (province Nouacer) - RC numéro 28509 Casablanca



COLORADO

COLORADO

du 01/01/2017 au 31/12/2017

Bilan (1/2): Bilan (Actif) (Modèle Normal)

A C T I F		EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
		Brut	Amortissements et Provisions	Net	Net
I M M O B I L I S E	Immobilisations en non valeurs [A]	1.379.676.65	830.155.24	549.521.41	575.928.74
	Frais préliminaires	820.023.45	594.174.64	225.849.01	389.853.74
	Charges à répartir sur plusieurs exercices	559.653.00	235.980.60	323.672.40	186.075.00
	Primes de remboursement des obligations				
	Immobilisations incorporelles [B]	6.314.902.00	1.805.878.06	4.509.023.94	4.409.752.56
	Immobilisations en Recherche et Dev.				
	Brevets, marques, droits et valeurs similaires	2.380.402.00	1.805.878.06	574.523.94	475.252.56
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles	3.934.500.00		3.934.500.00	3.934.500.00
	Immobilisations corporelles [C]	271.353.159.07	133.166.606.80	138.186.552.27	137.832.786.12
	Terrains	27.445.760.00		27.445.760.00	23.318.000.00
	Constructions	135.422.568.56	51.986.413.27	83.436.155.29	87.627.949.12
	Installations techniques, matériel et outillage	88.527.764.45	66.434.411.09	22.093.353.36	21.727.844.15
Matériel de transport	9.147.826.15	8.056.517.18	1.091.308.97	1.763.210.04	
Matériel, Mat. de bureau, Aménagement divers	9.171.084.72	6.220.896.66	2.950.188.06	2.909.743.87	
Autres immobilisations corporelles	496.137.95	468.368.60	27.769.35	190.283.94	
Immobilisations corporelles en cours	1.142.017.24		1.142.017.24	295.755.00	
Immobilisations financières [D]	1.606.737.46		1.606.737.46	1.697.999.87	
Prêts immobilisés	1.340.805.92		1.340.805.92	1.187.558.10	
Autres créances financières	265.931.54		265.931.54	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)	280.654.475.18	135.802.640.10	144.851.835.08	144.516.467.29	
Stocks [F]	157.083.355.75	2.743.097.54	154.320.258.19	114.339.475.94	
Marchandises	4.462.273.99	58.719.94	4.403.554.03	6.289.928.14	
Matières et fournitures consommables	113.777.956.93	1.515.534.97	112.262.421.96	75.354.889.68	
Produits en cours	2.539.362.74		2.539.362.74	2.359.176.21	
Produits intermédiaires et produits résiduels					
Produits finis	36.303.762.09	1.188.842.63	35.114.919.46	30.335.481.91	
Créances de l'actif circulant [G]	242.074.827.48	44.344.137.51	197.730.689.97	193.815.294.64	
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	376.247.08		376.247.08	333.221.03	
Clients et comptes rattachés	222.205.884.91	43.741.374.08	178.464.510.83	171.331.711.93	
Personnel	902.563.02	602.763.43	299.799.59	310.100.11	
Etat	17.886.318.85		17.886.318.85	18.959.603.07	
Comptes d'associés					
Autres débiteurs	20.505.96		20.505.96		
Comptes de régularisation- Actif	683.307.66		683.307.66	2.880.658.50	
Titres valeurs de placement [H]	59.104.873.94		59.104.873.94	45.411.041.34	
Ecart de conversion actif [I]	76.687.05		76.687.05	89.268.93	
TOTAL II (F+G+H+I)	458.339.744.22	47.107.235.07	411.232.509.15	353.655.080.85	
TOTAL III	49.502.858.47		49.502.858.47	56.435.283.40	
TOTAL GENERAL I+II+III	788.497.077.87	182.909.875.17	605.587.202.70	554.606.831.54	

COLORADO

du 01/01/2017 au 31/12/2017

Bilan (2/2): Bilan (Passif) (Modèle Normal)

P A S S I F		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
C A P I T A U X P R O P R E S	CAPITAUX PROPRES	334.128.200.28	337.250.088.75
	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		
	Réserves légales	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)	48.252.995.53	50.150.107.93
	Total des capitaux propres (A)	334.128.200.28	337.250.088.75
Capitaux propres assimilés (B)	4.485.708.95	5.857.463.73	
Subvention d'investissement	337.059.16	404.471.00	
Provisions réglementées	4.148.649.79	5.452.992.73	
Dettes de financement (C)	36.417.804.55	25.058.888.92	
Emprunts obligataires			
Autres dettes de financement	36.417.804.55	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)	375.031.713.78	368.166.441.40	
Dettes du passif circulant (F)	197.614.348.59	162.615.756.30	
Fournisseurs et comptes rattachés	126.286.138.38	100.894.316.09	
Clients créditeurs, avances et acomptes	4.749.981.88	5.842.931.15	
Personnel	8.036.482.36	6.988.799.11	
Organismes sociaux	3.882.759.81	3.669.000.58	
Etat	53.925.179.91	44.167.251.20	
Comptes d'associés			
Autres créanciers	241.138.70	208.317.89	
Comptes de régularisation passif	492.667.55	845.140.28	
Autres provisions pour risques et charges (G)	76.687.05	1.513.268.93	
Ecart de conversion - passif (Eléments circulants) (H)	33.608.62	226.680.35	
TOTAL II (F+G+H)	197.724.644.22	164.355.705.58	
TRESORERIE PASSIF	32.830.844.66	22.084.684.56	
Crédits d'escompte			
Crédits de trésorerie	31.919.946.58	21.596.889.58	
Banques, Régie d'avances et accreditifs	910.898.08	487.794.98	
TOTAL III	32.830.844.66	22.084.684.56	
TOTAL GENERAL I+II+III	605.587.202.70	554.606.831.54	

COLORADO

du 01/01/2017 au 31/12/2017

C.P.C (1/2): Compte de Produits et Charges (Hors Taxes)

DESIGNATION	OPERATIONS		TOTAL DE L'EXERCICE	TOTAL DE L'EXERCICE PRECEDENT
	Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
	1	2		
I PRODUITS D'EXPLOITATION	625.048.255.35		625.048.255.35	609.236.583.99
Ventes de marchandises (en l'état)	13.767.981.45		13.767.981.45	11.733.843.47
Ventes de biens et services produits	533.400.531.03		533.400.531.03	519.939.483.83
Chiffres d'affaires	547.168.512.48		547.168.512.48	531.673.327.30
Variation de stocks de produits (1)	340.480.67		340.480.67	-3.917.897.47
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
Subventions d'exploitation				
Autres produits d'exploitation				
Reprises d'exploitation : transferts de charges	77.539.262.20		77.539.262.20	81.481.154.16
Total I	625.048.255.35		625.048.255.35	609.236.583.99
II CHARGES D'EXPLOITATION	547.723.954.84	10.939.70	547.734.894.54	528.323.675.59
Achats revendus (2) de marchandises	9.399.447.86		9.399.447.86	9.685.737.44
Achats consommés (2) de matières et fournitures	277.274.645.83	5.602.00	277.280.247.83	260.343.921.24
Autres charges externes	172.173.335.86	5.337.70	172.178.673.56	169.669.069.43
Impôts et taxes	1.825.844.21		1.825.844.21	2.053.234.78
Charges de personnel	59.465.913.28		59.465.913.28	60.274.483.84
Autres charges d'exploitation	400.000.00		400.000.00	400.000.00
Dotations d'exploitation	27.184.767.80		27.184.767.80	25.897.228.86
Total II	547.723.954.84	10.939.70	547.734.894.54	528.323.675.59
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	77.324.300.51	-10.939.70	77.313.360.81	80.912.908.40
IV PRODUITS FINANCIERS	1.703.018.48		1,703.018.48	1,291.790.35
Produits des titres de partic. Et autres titres immobilisés				
Gains de change	570.518.30		570.518.30	516.603.65
Intérêts et autres produits financiers	782.875.00		782.875.00	693.186.16
Reprises financières : transfert charges	349.625.18		349.625.18	82.000.54
Total IV	1,703.018.48		1,703.018.48	1,291.790.35
V CHARGES FINANCIERES	11,579,784.04		11,579,784.04	11,136,402.19
Charges d'intérêts	1,888,977.67		1,888,977.67	1,583,599.97
Pertes de change	562,244.98		562,244.98	617,857.91
Autres charges financières	8,791,518.09		8,791,518.09	8,763,674.84
Dotations financières	337,043.30		337,043.30	171,269.47
Total V	11,579,784.04		11,579,784.04	11,136,402.19
RESULTAT FINANCIER (IV-V)	-9,876,765.56		-9,876,765.56	-9,844,611.84
RESULTAT COURANT (III+VI)	67,447,534.95	-10,939.70	67,436,595.25	71,068,296.56

E.S.G: Etat des Soldes de Gestion

du 01/01/2017 au 31/12/2017

	DESIGNATION	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
1	Ventes de Marchandises (en l'état)	13.767.981.45	11.733.843.47
2	(-) Achats revendus de marchandises	9.399.447.86	9.685.737.44
I	(=) MARGE BRUTES VENTES EN L'ETAT	4.368.533.59	2.048.106.03
II	(+)		
3	PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	533.741.011.70	516.021.586.36
4	Ventes de biens et services produits	533.400.531.03	519.939.483.83
5	Variation stocks produits	340.480.67	-3.917.897.47
III	(-)		
6	CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE(6+7)	449.458.921.39	430.012.990.67
7	Achats consommés de matières et fournitures	277.280.247.83	260.343.921.24
8	Autres charges externes	172.178.673.56	169.669.069.43
IV	(=)		
9	VALEUR AJOUTEE (II+III)	88.650.623.90	88.056.701.72
10	(+) Subventions d'exploitation		
11	(-) Impôts et taxes	1.825.844.21	2.053.234.78
12	(-) Charges de personnel	59.465.913.28	60.274.483.84
V	(=)		
13	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE) OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)	27.358.866.41	25.728.983.10
14	(+) Autres produits d'exploitation		
15	(-) Autres charges d'exploitation	400.000.00	400.000.00
16	(+) Reprises d'exploitation, transferts de charges	77.539.262.20	81.481.154.16
17	(-) Dotations d'exploitation	27.184.767.80	25.897.228.86
VI	(=)		
18	RESULTAT D'EXPLOITATION(+ou-)	77.313.360.81	80.912.908.40
VII	(+)		
19	RESULTAT FINANCIER	-9,876,765.56	-9,844,611.84
VIII	(=)		
20	RESULTAT COURANT (+ou-)	67,436,595.25	71,068,296.56
IX	(+)		
21	RESULTAT NON COURANT	2,160,491.28	-849,825.63
X	(-)		
22	IMPOTS SUR LES RESULTATS	21,344,091.00	20,068,363.00
XI	(=)		
23	RESULTAT NET DE L'EXERCICE	48,252,995.53	50,150,107.93

- TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T.F.R)

	DESIGNATION	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
1	Résultat net de l'exercice	48,252,995.53	50,150,107.93
2	Bénéfice +	48,252,995.53	50,150,107.93

COLORADO du 01/01/2017 au 31/12/2017

TF: Tableau de Financement (Modèle Normal)

Tableau de Financement (Modèle Normal) showing I. SYNTHÈSES DES MASSES DU BILAN with columns for Exercice and Exercice précédent.

II EMPLOIS ET RESSOURCES

Tableau des Emplois et Ressources showing I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE and II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE.

COLORADO du 01/01/2017 au 31/12/2017

Etat B0: Tableau des Créances

Tableau des Créances with columns for Créances, Total, and Analyse par échéance.

COLORADO du 01/01/2017 au 31/12/2017

Etat B7: Tableau des Dettes

Tableau des Dettes with columns for Dettes, Total, and Analyse par échéance.

COLORADO du 01/01/2017 au 31/12/2017

Etat B8: Tableau des Suretés Données ou Reçues

Tableau des Suretés Données ou Reçues with columns for Tiers Débiteurs ou Tiers Crédeurs, Montant couvert, Nature, Date et Lieu d'inscription, Objet, and Valeur Nettes.

Table with columns for Sûreté donnée, Sûreté reçue, and a large 'NEANT' watermark.

Table with columns for Sûreté reçue and a large 'NEANT' watermark.

COLORADO du 01/01/2017 au 31/12/2017

Etat B9: Engagements Financiers Reçus ou Données Hors Opérations de Crédit-Bail

Tableau des Engagements Financiers Reçus ou Données with columns for Engagements Donnés, Engagements Reçus, Montants Exercice, and Montants Exercice Précédent.

COLORADO du 01/01/2017 au 31/12/2017

Etat B2: Tableau des Immobilisations autres que Financières

Tableau des Immobilisations autres que Financières showing NATURE, MONTANT BRUT DEBUT EXERCICE, and AUGMENTATION/DIMINUTION.

COLORADO du 01/01/2017 au 31/12/2017

Etat B4: Tableau des Titres de Participation

Tableau des Titres de Participation with columns for Raison sociale de la société émettrice, Secteur d'activité, Capital social, Participation au capital, and Produits inscrits.

COLORADO du 01/01/2017 au 31/12/2017

Etat B5: Tableau des Provisions

Tableau des Provisions showing NATURE, MONTANT DEBUT EXERCICE, DOTATIONS, REPRISSES, and MONTANT FIN EXERCICE.

COLORADO S.A. RESUME DU RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Mesdames, Messieurs,

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2017.

Nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la Société COLORADO S.A., comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

Nous certifions que les états de synthèse cités ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société au 31 décembre 2017 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous nous sommes assurés notamment de la concordance des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la Société.

Casablanca, le 09 avril 2018.

Les Commissaires aux Comptes