



PUBLICATION DES COMPTES SOCIAUX COLORADO S.A. au 30/06/2016

	EXERCICE			EXERCICE
	Brut	Amortissements et Provisions	Net	PRECEDENT
A C T I F				Net
Immobilisations en non valeurs(A)	1 372 223,65	667 612,30	704 611,35	840 705,86
Frais préliminaires	820 023,65	347 493,55	472 530,10	553 858,47
Charges à répartir sur plusieurs exercices	552 200,00	320 118,75	232 081,25	286 847,39
Primes de remboursement des obligations				
Immobilisations incorporelles (B)	6 040 057,00	1 662 609,94	4 377 447,06	4 222 230,42
Immobilisations en Recherche et Dev.				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	1 930 057,00	1 662 609,94	267 447,06	237 230,42
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	4 110 000,00		4 110 000,00	3 985 000,00
Immobilisations corporelles (C)	256 006 828,80	114 144 128,85	141 862 699,95	144 325 111,53
Terrains	23 318 000,00		23 318 000,00	23 318 000,00
Constructions	130 571 825,39	40 769 006,51	89 802 818,88	83 253 765,67
Installations techniques, matériel et outillage	82 321 111,96	58 586 222,66	23 734 889,30	26 442 918,79
Matériel de transport	10 356 511,73	8 245 959,74	2 110 551,99	1 268 654,55
Mobilier, Mat. de bureau, Aménagement divers	8 805 418,85	6 103 824,63	2 701 594,22	2 596 832,21
Autres immobilisations corporelles	6 246 760,87	439 115,31	1 805 645,56	1 977 665,29
Immobilisations corporelles en cours	9 200,00		9 200,00	7 247 275,02
Immobilisations financières(D)	1 649 821,85		1 649 821,85	1 486 549,61
Prêts immobilisés	1 144 709,00		1 144 709,00	1 002 043,36
Autres créances financières	505 112,85		505 112,85	484 506,25
Titres de participation				
Autres titres immobilisés				
Ecarts de conversion actif (E)				
Diminution des créances immobilisées				
Augmentations des dettes financières				
TOTAL (A+B+C+D+E)	265 068 931,30	116 474 351,09	148 594 580,21	150 874 597,42
Stocks(F)	121 065 631,43	4 683 228,67	116 382 402,76	123 365 236,46
Marchandises	6 119 296,27	54 326,42	6 064 969,85	5 356 822,82
Matières et fournitures consommables	78 320 269,23	212 822,52	78 107 446,71	80 701 291,76
Produits en cours	2 310 139,62		2 310 139,62	2 132 960,84
Produits intermédiaires et produits résiduels				
Produits finis	34 315 926,31	4 416 079,73	29 899 846,58	35 175 161,04
Créances de l'actif circulant(G)	230 059 553,73	35 508 100,95	194 551 452,78	186 046 643,20
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	1 812 931,01		1 812 931,01	376 688,54
Clients et comptes rattachés	208 324 480,40	35 508 100,95	172 816 379,45	165 470 444,20
Personnel	246 622,14		246 622,14	294 896,46
Etat	15 367 733,95		15 367 733,95	16 980 567,90
Comptes d'associés				
Autres débiteurs				
Comptes de régularisation- Actif	4 307 786,23		4 307 786,23	2 924 046,10
Titres valeurs de placement(H)	25 296 385,00		25 296 385,00	64 835 901,45
Ecarts de conversion actif (I) Eléments circulants	82 000,54		82 000,54	
TOTAL II (F+G+H+I)	376 503 570,70	40 191 328,62	336 312 242,08	374 247 781,11
Tresorerie-Actif	41 593 645,91		41 593 645,91	48 128 325,90
Chèques et valeurs à encaisser	44 109 631,66		44 109 631,66	46 646 634,64
Banques, T.G et C.C.P	-2 682 673,16		-2 682 673,16	1 307 468,36
Caisse, Régie d'avances et accreditifs	166 687,41		166 687,41	174 222,90
TOTAL III	41 593 645,91		41 593 645,91	48 128 325,90
TOTAL GENERAL I+II+III	683 166 147,91	156 665 680,71	526 500 467,20	573 250 704,43

	P A S S I F		EXERCICE	EXERCICE
				PRECEDENT
CAPITAUX PROPRES			318 018 619,66	338 474 864,82
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				
Ecarts de réévaluation				
Réserve légale			11 436 412,55	8 811 124,00
Autres réserves				
Report à nouveau (2)			154 781 488,27	156 275 889,82
Résultat en instance d'affectation				
Résultat net de l'exercice (2)			30 918 638,84	52 505 771,00
Total des capitaux propres (A)			318 018 619,66	338 474 864,82
Capitaux propres assimilés (B)			6 558 843,70	7 563 340,40
Subvention d'investissement			454 591,84	504 712,68
Provisions réglementées			6 104 251,86	7 058 627,72
Dettes de financement (C)			20 516 298,20	25 626 973,70
Emprunts obligataires				
Autres dettes de financement			20 516 298,20	25 626 973,70
Provisions durables pour risques et charges (D)				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges				
Ecarts de conversion-passif (E)				
Augmentation des créances immobilisées				
Diminution des dettes de financement				
TOTAL I (A+B+C+D+E)			345 093 761,56	371 665 178,92
Dettes du passif circulant (F)			157 922 791,64	175 977 040,30
Fournisseurs et comptes rattachés			97 923 692,11	108 120 214,12
Clients créditeurs, avances et acomptes			4 742 489,83	5 676 557,97
Personnel			4 383 767,19	6 617 309,24
Organismes sociaux			3 021 664,31	3 359 572,49
Etat			46 850 004,35	50 759 739,37
Comptes d'associés				
Autres créanciers			172 390,95	734 051,93
Comptes de régularisation passif			828 782,90	709 595,18
Autres provisions pour risques et charges (G)			6 307 282,54	6 225 282,00
Ecarts de conversion - passif (Eléments circulants) (H)			115 357,43	66 385,23
TOTAL II (F+G+H)			164 345 431,61	182 268 707,53
TRESORERIE PASSIF			17 061 274,03	19 316 817,98
Crédits d'escompte				
Crédits de trésorerie			17 061 274,03	17 715 083,53
Banques de régularisation				1 601 734,45
TOTAL III			17 061 274,03	19 316 817,98
TOTAL GENERAL I+II+III			526 500 467,20	573 250 704,43

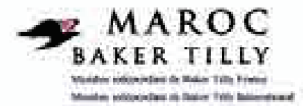
(1) Capital personnel débiteur.

(2) Bénéficiaire(+), déficitaire(-).

	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE	TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT
	Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
	1	2	3 = 2 + 1	4
I PRODUITS D'EXPLOITATION	299 689 396,83		299 689 396,83	306 092 134,86
Ventes de marchandises (en F&at)	5 786 468,67		5 786 468,67	10 012 044,28
Ventes de biens et services produits	256 631 421,49		256 631 421,49	261 689 780,67
Chiffres d'affaires	262 417 890,16		262 417 890,16	271 701 824,95
Variation de stocks de produits (1)	-5 794 475,70		-5 794 475,70	-6 078 590,78
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
Subventions d'exploitation				
Autres produits d'exploitation				
Reprises d'exploitation : transferts de charges	43 065 982,37		43 065 982,37	40 468 909,69
Total I	299 689 396,83		299 689 396,83	306 092 134,86
II CHARGES D'EXPLOITATION	244 709 469,91	1 945,36	244 711 415,27	253 212 175,84
Achats revendus(2) de marchandises	3 489 696,24		3 489 696,24	5 624 289,98
Achats consommés(2) de matières et fournitures	122 677 060,64	16,28	122 677 076,92	131 801 699,53
Autres charges externes	80 840 795,47	1 929,08	80 842 724,55	74 635 865,07
Impôts et taxes	1 638 764,78		1 638 764,78	4 596 690,59
Charges de personnel	26 339 143,29		26 339 143,29	26 325 212,19
Autres charges d'exploitation	400 000,00		400 000,00	500 000,00
Dotations d'exploitation	9 324 009,49		9 324 009,49	9 728 418,48
Total II	244 709 469,91	1 945,36	244 711 415,27	253 212 175,84
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	54 979 926,92	-1 945,36	54 977 981,56	52 879 959,02
IV PRODUITS FINANCIERS	398 524,70		398 524,70	743 121,90
Produits des titres de particip. Et autres titres immobilisés				
Gains de change	117 891,17		117 891,17	214 976,14
Intérêts et autres produits financiers	280 633,53		280 633,53	460 619,10
Reprises financières : transfert charges				67 528,66
Total IV	398 524,70		398 524,70	743 121,90
V CHARGES FINANCIERES	5 426 494,95		5 426 494,95	3 901 664,63
Charges d'intérêts	682 330,42		682 330,42	931 857,65
Pertes de change	297 606,43		297 606,43	280 524,17
Autres charges financières	4 366 557,56		4 366 557,56	2 632 218,67
Dotations financières	82 000,54		82 000,54	57 064,14
Total V	5 426 494,95		5 426 494,95	3 901 664,63
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)	-5 027 970,25		-5 027 970,25	-3 158 542,73
VII RESULTAT COURANT (III+VI)	49 951 956,67	-1 945,36	49 950 011,31	49 721 416,29
VIII PRODUITS NON COURANTS	2 087 525,54	2 100,06	2 089 625,60	5 589 936,80
Produits des cessions d'immobilisations	633 350,05		633 350,05	669 820,00
Subventions d'équilibre				
Reprises sur subventions d'investissement	50 120,84		50 120,84	50 120,84
Autres produits non courants	186 937,95	2 100,06	189 038,01	11 438,55
Reprises non courantes : transferts de charges	1 217 116,70		1 217 116,70	4 858 557,41
Total VIII	2 087 525,54	2 100,06	2 089 625,60	5 589 936,80
IX CHARGES NON COURANTES	7 992 387,07	200,00	7 992 587,07	3 807 079,16
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	233 266,86		233 266,86	324 446,19
Subventions accordées				
Autres charges non courantes	7 496 379,37	200,00	7 496 579,37	3 280 808,80
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	262 740,84		262 740,84	201 824,17
Total IX	7 992 387,07	200,00	7 992 587,07	3 807 079,16
X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	-5 904 861,53	1 900,06	-5 902 961,47	1 782 857,64
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII-X)	44 047 095,14	-45,30	44 047 049,84	51 504 273,93
XII IMPOTS SUR LES BENEFICES	13 128 411,00		13 128 411,00	15 186 853,00
XIII RESULTAT NET (XI-XII)	30 918 684,14	-45,30	30 918 638,84	36 317 420,93
XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VII)	302 175 447,07	2 100,06	302 177 547,13	312 425 193,56
XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)	271 256 762,93	2 145,36	271 258 908,29	276 107 772,63
RESULTAT NET (total des produits-total des charges)	30 918 684,14	-45,30	30 918 638,84	36 317 420,93

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

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



COLORADO S.A. ATTTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES PERIODE DU 1^{ER} JANVIER 2016 AU 30 JUIN 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 intermédiaire de COLORADO S.A. comprenant le Bilan et le Compte de Produits et Charges relatif à la période du 1^{er} janvier 2016 au 30 juin 2016. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 324 577 463,36, dont un bénéfice net de MAD 30 91