



PUBLICATION DES COMPTES SOCIAUX COLORADO S.A.



ACTIF	AU 31/12/2012			31/12/2011	
	BRUT	AMORT. ET PROV.	NET	NET	NET
IMMOBILISATION EN NON VALEURS	321 999,00	109 036,21	212 963,79	277 363,59	
Frais préliminaires					
Charges à répartir sur plusieurs exercices	321 999,00	109 036,21	212 963,79	277 363,59	
Primes de remboursement des obligations					
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	5 780 636,50	1 545 169,58	4 235 466,92	4 294 121,40	
Immobilisation en recherche et développement					
Brevets, marques, droits et valeurs assimilées	1 638 136,50	1 545 169,58	292 966,92	371 621,40	
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles	3 922 500,00		3 922 500,00	3 922 500,00	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	213 595 306,44	72 022 462,86	141 572 843,58	144 167 948,58	
Terrains	20 820 500,00		20 820 500,00	20 820 500,00	
Constructions	90 595 353,31	20 614 443,61	69 980 909,70	72 889 649,80	
Installations techniques, matériel et outillage	76 939 004,52	36 917 735,61	40 021 268,91	39 491 341,90	
Matériel de transport	9 355 354,31	9 191 631,35	163 722,96	545 792,00	
Mobilier, mat. de bureau et aménagements div.	7 611 586,95	4 820 804,06	2 790 782,89	2 895 002,19	
Autres immobilisations corporelles	652 274,36	277 648,23	374 626,13	393 416,63	
Immobilisations corporelles en cours	7 691 280,99		7 691 280,99	7 261 240,64	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1 324 371,02		1 324 371,02	1 791 806,02	
Prêts immobilisés	844 075,70		844 075,70	1 228 783,45	
Autres créances financières	480 295,32		480 295,32	563 022,57	
Titres de participation					
Autres titres immobilisés					
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF					
Diminution des créances immobilisées					
Augmentation des dettes de financement					
TOTAL I (A + B + C + D + E)	221 002 911,90	73 076 667,65	150 551 239,58	150 551 239,58	
STOCKS - F	147 604 397,46	430 051,18	147 174 346,28	159 619 793,71	
Marchandises	6 927 514,56		6 927 514,56	5 394 435,01	
Matières et fournitures consommables	87 758 637,14	144 248,80	87 614 388,34	105 163 641,80	
Produits en cours	1 878 036,38		1 878 036,38	2 329 489,80	
Produits intermédiaires et produits résiduels					
Produits finis	51 040 909,38	285 802,38	50 755 107,00	46 832 235,92	
CREANCES ACTIF CIRCULANT - G	295 343 615,59	26 636 706,23	228 706 909,36	219 929 672,60	
Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	2 402 486,89		2 402 486,89	3 709 785,77	
Clients et comptes rattachés	214 981 916,79	25 300 617,97	189 681 298,82	188 817 378,40	
Personnel	2 155 089,11	1 336 088,26	818 990,85	614 471,86	
Etat	33 945 212,38		33 945 212,38	23 133 703,03	
Comptes d'associés					
Autres débiteurs				474 258,27	
Comptes de régularisation Actif	1 658 930,42		1 658 930,42	3 179 995,27	
TITRES ET VAL. PLACEMENT - H				10 369 056,60	
ECARTS CONVERSION - ACTIF (éléments circulants) - I	128 156,21		128 156,21	301 752,49	
TOTAL II (F + G + H + I)	403 076 189,26	27 066 757,41	376 009 431,85	396 220 677,60	
TRESORERIE - ACTIF	57 171 277,78		57 171 277,78	62 645 580,07	
Chèques et valeurs à encaisser	49 054 784,46		49 054 784,46	37 897 405,01	
Banques, T.G. et C.C.P.	7 034 569,47		7 034 569,47	21 965 255,70	
Caisse, régies et accédés	1 081 923,85		1 081 923,85	2 782 849,36	
TOTAL III	57 171 277,78		57 171 277,78	62 645 580,07	
TOTAL GENERAL I + II + III	681 249 759,00	100 743 425,06	580 506 333,94	609 417 477,26	

BILAN (PASSIF)	31/12/2012		31/12/2011	
	305 042 145,53	292 417 093,02	305 042 145,53	292 417 093,02
CAPITAUX PROPRES				
Capital social ou personnel (1)	90 000 000,00	90 000 000,00	90 000 000,00	90 000 000,00
Moins : Actionnaires, capital souscrit non appelé				
Capital appelé, dont versé ...	90 000 000,00	90 000 000,00	90 000 000,00	90 000 000,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport				
Ecarts de réévaluation				
Réserve légale	9 000 000,00	9 000 000,00	9 000 000,00	9 000 000,00
Autres réserves	26 790 000,00	26 790 000,00	26 790 000,00	26 790 000,00
Report à nouveau (2)	139 627 063,02	112 342 428,80	139 627 063,02	112 342 428,80
Résultats nets en instance d'affectation (2)				
Résultat net de l'exercice (2)	39 626 052,51	54 384 664,22	39 626 052,51	54 384 664,22
Total des capitaux propres (A)	305 042 145,53	292 417 093,02	305 042 145,53	292 417 093,02
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	13 837 020,40	14 927 686,02	13 837 020,40	14 927 686,02
Subventions d'investissement	805 437,72	838 267,56	805 437,72	838 267,56
Provisions réglementées	13 031 582,68	14 089 418,46	13 031 582,68	14 089 418,46
DETTE DE FINANCEMENT (C)	21 880 589,99	31 657 113,25	21 880 589,99	31 657 113,25
Emprunts obligataires				
Autres dettes de financement	21 880 589,99	31 657 113,25	21 880 589,99	31 657 113,25
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges				
COMPTE DE LIAISON (E)				
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (F)				
Augmentation des créances immobilisées				
Diminution des dettes de financement				
TOTAL I (A + B + C + D + E + F)	340 759 725,92	339 001 892,09	340 759 725,92	339 001 892,09
DETTE DU PASSIF CIRCULANT (G)	181 384 158,61	177 391 258,25	181 384 158,61	177 391 258,25
Fournisseurs et comptes rattachés	117 886 287,08	110 220 045,43	117 886 287,08	110 220 045,43
Clients crédocteurs, avances et acomptes	7 343 268,58	11 796 600,63	7 343 268,58	11 796 600,63
Personnel	4 272 456,72	5 788 634,25	4 272 456,72	5 788 634,25
Organismes sociaux	2 826 911,14	3 214 358,88	2 826 911,14	3 214 358,88
Etat	48 409 848,33	45 277 556,90	48 409 848,33	45 277 556,90
Comptes d'associés	10 682,00	10 682,00	10 682,00	10 682,00
Autres créanciers	-29 211,69	633 467,36	-29 211,69	633 467,36
Comptes de régularisation Passif	461 884,85	479 522,19	461 884,85	479 522,19
AUTRES PR. POUR RISQUES ET CHARGES (H)	128 156,21	25 301 752,49	128 156,21	25 301 752,49
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (I)	50 613,23	195 964,56	50 613,23	195 964,56
TOTAL II (G + H + I)	181 562 878,25	202 888 995,42	181 562 878,25	202 888 995,42
TRESORERIE - PASSIF	58 183 729,77	67 526 588,85	58 183 729,77	67 526 588,85
Crédits d'escomptes	5 323 575,56	19 692 093,62	5 323 575,56	19 692 093,62
Crédits de trésorerie	38 779 360,15	47 834 495,23	38 779 360,15	47 834 495,23
Banques de régularisation	13 080 794,06		13 080 794,06	
TOTAL III	58 183 729,77	67 526 588,85	58 183 729,77	67 526 588,85
TOTAL GENERAL (I + II + III)	580 506 333,94	609 417 477,26	580 506 333,94	609 417 477,26

NATURE	OPERATIONS		TOTAL AU 31/12/2012	TOTAL AU 31/12/2011
	Propres à l'exercice 1	Conservant les exercices précédents 2		
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
- Ventes de marchandises (en l'état)	9 143 783,10		9 143 783,10	7 217 991,78
- Ventes biens et serv. produit C.A.	570 870 467,30		570 870 467,30	620 347 488,09
Chiffre d'affaires	580 014 230,40		580 014 230,40	627 565 459,87
- Variation de stocks de produits (+/-) (1)	3 432 104,19		3 432 104,19	-8 710 700,49
- Immo. pd. par l'entreprise pour elle-même				
- Subventions d'exploitation				110,91
- Autres produits d'exploitation	141 445 312,79		141 445 312,79	179 480 979,91
- Reprise d'exploitation, Transferts de charges				
Total I	724 891 647,26		724 891 647,26	796 305 650,20
II CHARGES D'EXPLOITATION				
- Achats revendus (2) de marchandises	5 569 106,49		5 569 106,49	3 561 847,96
- Achats consommés (2) de mat. et fournit.	345 590 515,33	-21 139,39	345 569 375,94	350 978 803,79
- Autres charges externes	232 769 150,32	-9 082,59	232 760 067,73	264 741 521,76
- Impôts et taxes	1 021 778,26		1 021 778,26	1 036 622,05
- Charges de personnel	52 267 009,81	-28 138,64	52 238 871,17	52 550 224,51
- Autres charges d'exploitation	400 000,00		400 000,00	400 000,00
- Dotations d'exploitation	22 331 363,33		22 331 363,33	16 962 761,26
Total II	659 949 823,54	-44 360,56	659 895 462,98	690 231 881,36
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			64 996 484,40	106 104 268,85
IV PRODUITS FINANCIERS				
- Produits de titres de participation et autres titres immobilisés				
- Gains de change	438 144,91		438 144,91	447 977,72
- Intérêts et autres produits financiers	167 406,66		167 406,66	790 787,07
- Reprises financières, transfert de charges	578 200,11		578 200,11	395 873,21
Total IV	1 173 751,68		1 173 751,68	1 604 638,00
V CHARGES FINANCIERES				
- Charges d'intérêts	3 978 099,88		3 978 099,88	3 306 671,14
- Pertes de change	369 165,61		369 165,61	161 762,58
- Autres charges financières	7 050 160,59		7 050 160,59	6 727 606,14
- Dotations financières	404 603,83		404 603,83	644 848,53
Total V	11 800 029,91		11 800 029,91	10 840 888,39
VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)			-10 626 278,33	-9 236 649,39
RESULTAT COURANT (III + VI)			54 370 206,07	96 868 220,46
VII RESULTAT COURANT (Reports)			54 370 206,07	96 868 220,46
VIII PRODUITS NON COURANTS				
- Produits de cessions d'immobilisation	145 000,00		145 000,00	101 434,00
- Subventions d'équilibre				
- Reprises sur subventions d'investissement	32 829,84		32 829,84	32 829,84
- Autres produits non courants	130 502,97	1 274 790,95	1 405 302,92	687 485,06
- Reprises non courantes, transfert de charges	27 297 712,45		27 297 712,45	2 183 126,37
Total VIII	27 604 045,26	1 274 790,95	28 880 845,21	2 984 875,27
IX CHARGES NON COURANTES				
- Valeurs nettes d'amort. des immo. cédées	12 717,84		12 717,84	226 946,52
- Subventions accordées				
- Autres charges non courantes	26 956 102,40	-31 980,14	26 924 122,26	4 450 429,27
- Dotations non courantes au amort et prov.	1 239 876,67		1 239 876,67	15 080 011,72
Total IX	28 220 696,91	-31 980,14	28 188 716,77	19 757 387,51
X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)			692 128,44	-16 772 512,24
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)			55 062 336,51	82 096 708,22
XII IMPOTS SUR LES RESULTATS	15 437 284,00		15 437 284,00	27 711 044,00
XIII RESULTAT NET (XI - XII)			39 625 052,51	54 384 664,22
XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			754 946 246,17	802 925 363,47
XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)			715 321 193,66	748 540 699,25
XVI RESULTAT NET (XIV - XV)			39 625 052,51	54 384 664,22

(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 SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 31 DECEMBRE 2012</