

Communication Financière

Résultats annuels 2019



COLORADO

Soyez inspirés

COMMUNIQUE DE PRESSE SUR LES RESULTATS ANNUELS AU 31 DECEMBRE 2019

A l'issue de l'exercice 2019, COLORADO a enregistré un chiffre d'affaires de 500 MDH en baisse de 4,6% par rapport à 2018 et ce compte tenu de la conjoncture baissière du secteur bâtiment. Le résultat net à fin 2019 ressort à 37.5 MDH contre 36,5 MDH une année auparavant, soit une hausse de 2,7% par rapport à 2018, expliquée principalement par l'optimisation des charges.

Faits marquants du 2^{ème} semestre 2019 :

- Obtention, pour la deuxième année consécutive, du trophée "Top Performers 2019" en Responsabilité Sociale et Environnementale décerné par Vigeo Eiris, et ce pour ses performances sur le critère "Prise en compte des risques de pollutions".
- Obtention du label «Or» définitif en tant qu'«Entreprise sans tabac» de la part de la fondation Lalla Salma pour la prévention et le traitement des cancers.
- Renouvellement avec succès de la certification «ECOLABEL» pour toute la gamme de produits concernés.
- Lancement de plusieurs nouveaux produits sur le marché.

Distribution de dividendes :

Compte tenu de la crise liée au Covid-19 et du manque de visibilité sur la reprise normale de l'activité, le Conseil d'Administration décide, par mesure de prudence, de proposer à la prochaine assemblée générale d'affecter le résultat de l'exercice 2019 en report à nouveau.

En revanche, à la lumière de l'évolution des événements et avant le délai légal de la convocation de l'Assemblée Générale des Actionnaires, le Conseil se réunira, à nouveau, pour examiner la possibilité de distribuer ou pas des dividendes et en fixer le montant le cas échéant.

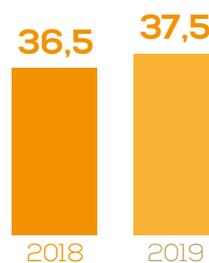
Perspectives :

L'activité de la société se poursuivait positivement jusqu'à mi-mars avant la décision des pouvoirs publics de décréter l'état d'urgence sanitaire et d'ordonner le confinement comme solution de riposte contre la pandémie du Covid-19. Compte tenu la morosité de la conjoncture économique induite par cette crise sanitaire sans précédent, le management anticipe une baisse du chiffre d'affaires due à l'arrêt d'activité des clients. Bien qu'il soit prématuré d'évaluer avec exactitude la baisse d'activité qui sera enregistrée, nous anticipons un recul significatif du chiffre d'affaires. Le management de COLORADO ne ménagera aucun effort pour poursuivre sa politique de diversification et optimiser les charges davantage afin de limiter les conséquences d'une telle baisse de chiffre d'affaires sur les résultats de la société.

Lien internet du rapport financier 2019 :

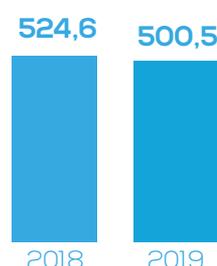
<https://www.colorado.ma/corporate//fr/etats-financiers>

RÉSULTAT NET en MDH



VAR: + %2,7

CHIFFRE D'AFFAIRES en MDH



VAR: - %4,6

| | ACTIF | EXERCICE | | | EXERCICE PRECEDENT |
|--|--|-----------------------|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | | Brut | Amortissements et Provisions | Net | Net |
| A C T I F | Immobilisations en non valeurs--[A] | 562 928,00 | 155 040,31 | 407 887,69 | 273 586,08 |
| | Frais préliminaires | | | | 61 844,28 |
| | Charges à répartir sur plusieurs exercices | 562 928,00 | 155 040,31 | 407 887,69 | 211 741,80 |
| | Primes de remboursement des obligations | | | | |
| | Immobilisations incorporelles-- [B] | 6 362 917,00 | 1 821 433,97 | 4 541 483,03 | 4 621 862,15 |
| | Immobilisations en Recherche et Dev. | | | | |
| | Brevets, marques, droits et valeurs similaires | 2 440 417,00 | 1 821 433,97 | 618 983,03 | 699 362,15 |
| | Fonds commercial | | | | |
| | Autres immobilisations incorporelles | 3 922 500,00 | | 3 922 500,00 | 3 922 500,00 |
| | Immobilisations corporelles-- [C] | 296 553 697,35 | 158 328 703,14 | 138 224 994,21 | 143 463 125,62 |
| Terrains | 27 445 760,00 | | 27 445 760,00 | 27 445 760,00 | |
| Constructions | 158 413 879,94 | 67 487 659,34 | 90 926 220,60 | 77 198 437,99 | |
| Installations techniques, matériel et outillage | 90 970 083,95 | 75 549 663,24 | 15 420 420,71 | 17 393 948,72 | |
| Matériel de transport | 9 271 244,46 | 8 287 707,52 | 983 536,94 | 781 608,98 | |
| Mobilier, Mat. de bureau, Aménag. Divers | 9 097 321,55 | 6 495 413,97 | 2 601 907,58 | 2 979 181,39 | |
| Autres immobilisations corporelles | 541 641,83 | 508 259,07 | 33 382,76 | 30 653,57 | |
| Immobilisations corporelles en cours | 813 765,62 | | 813 765,62 | 17 633 534,97 | |
| Immobilisations financières--[D] | 1 995 151,07 | 1 995 151,07 | 1 624 473,29 | 1 624 473,29 | |
| Prêts immobilisés | 1 561 025,68 | | 1 561 025,68 | 1 408 541,75 | |
| Autres créances financières | 161 524,92 | | 161 524,92 | 215 931,54 | |
| Titres de participation | 272 600,47 | | 272 600,47 | | |
| Autres titres immobilisés | | | | | |
| Ecart de conversion actif-- [E] | | | | | |
| Diminution des créances immobilisées | | | | | |
| Augmentations des dettes de financement | | | | | |
| TOTAL (A+B+C+D+E) | 305 474 693,42 | 160 305 177,42 | 145 169 516,00 | 149 983 047,14 | |
| Stocks--[F] | 136 923 246,82 | 2 137 656,39 | 134 785 590,43 | 120 543 939,40 | |
| Marchandises | 7 527 780,56 | 12 492,76 | 7 515 287,80 | 5 321 714,23 | |
| Matières et fournitures consommables | 80 549 858,27 | 1 041 200,47 | 79 508 657,80 | 78 047 557,78 | |
| Produits en cours | 2 419 553,33 | | 2 419 553,33 | 2 968 116,10 | |
| Produits intermédiaires et produits résiduels | | | | | |
| Produits finis | 46 426 054,66 | 1 083 963,16 | 45 342 091,50 | 34 206 551,29 | |
| Créances de l'actif circulant--[G] | 257 752 466,78 | 44 122 428,91 | 213 630 037,87 | 208 888 255,31 | |
| Fournis, débiteurs, avances et acomptes | 2 855 762,64 | | 2 855 762,64 | 244 946,78 | |
| Clients et comptes rattachés | 236 569 718,08 | 43 519 265,74 | 193 050 452,34 | 188 305 605,42 | |
| Personnel | 296 299,99 | | 296 299,99 | 380 521,35 | |
| Etat | 17 024 600,33 | | 17 024 600,33 | 19 339 085,09 | |
| Comptes d'associés | | | | | |
| Autres débiteurs | 723 795,80 | 603 163,17 | 120 632,63 | 129 399,01 | |
| Comptes de régularisation- Actif | 282 289,94 | | 282 289,94 | 488 697,66 | |
| Titres valeurs de placement--[H] | 40 098 964,24 | | 40 098 964,24 | 23 864 217,28 | |
| Ecart de conversion actif-- [I] Eléments circulants | 135 482,96 | | 135 482,96 | 104 795,33 | |
| TOTAL II (F+G+H+I) | 434 910 160,80 | 46 260 085,30 | 388 650 075,50 | 353 401 207,32 | |
| Trésorerie-Actif | 39 977 568,35 | | 39 977 568,35 | 33 620 394,27 | |
| Chèques et valeurs à encaisser | 36 755 705,52 | | 36 755 705,52 | 30 469 338,40 | |
| Banques, T.G et C.C.P | 2 885 257,90 | | 2 885 257,90 | 2 935 579,99 | |
| Caisse, Régie d'avances et accreditifs | 336 604,93 | | 336 604,93 | 215 475,88 | |
| TOTAL III | 39 977 568,35 | | 39 977 568,35 | 33 620 394,27 | |
| TOTAL GENERAL I+II+III | 780 362 422,57 | 206 565 262,72 | 573 797 159,85 | 537 004 648,73 | |

| | PASSIF | EXERCICE | EXERCICE PRECEDENT |
|--|---|-----------------------|-----------------------|
| | | | |
| F I N A N C I E R E M E N T | CAPITAUX PROPRES | 316 873 796,55 | 314 431 345,19 |
| | 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 | | |
| | Réserve légale | 12 088 208,00 | 12 088 208,00 |
| | Autres réserves | 40 000 000,00 | 40 000 000,00 |
| | Report à nouveau (2) | 106 405 253,99 | 104 947 745,08 |
| Résultat en instance d'affectation | | | |
| Résultat net de l'exercice (2) | 37 498 254,56 | 36 513 312,11 | |
| Total des capitaux propres (A) | 316 873 796,55 | 314 431 345,19 | |
| Capitaux propres assimilés (B) | 202 235,48 | 3 096 406,95 | |
| Subvention d'investissement | 202 235,48 | 269 647,32 | |
| Provisions réglementées | | 2 826 759,63 | |
| Dettes de financement (C) | 34 543 835,84 | 34 574 220,22 | |
| Emprunts obligataires | | | |
| Autres dettes de financement | 34 543 835,84 | 34 574 220,22 | |
| 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) | 351 619 867,87 | 352 101 972,36 | |
| Dettes du passif circulant (F) | 194 037 163,22 | 172 619 201,78 | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 130 509 685,58 | 108 760 909,41 | |
| Clients créditeurs, avances et acomptes | 5 007 978,43 | 3 867 392,65 | |
| Personnel | 6 689 910,06 | 6 643 376,90 | |
| Organismes sociaux | 3 816 585,84 | 3 735 290,91 | |
| Etat | 47 506 304,99 | 48 859 753,93 | |
| Comptes d'associés | | | |
| Autres créanciers | 344 151,51 | 424 672,43 | |
| Comptes de régularisation passif | 162 546,81 | 327 805,55 | |
| Autres provisions pour risques et charges (G) | 135 482,96 | 104 776,71 | |
| Ecart de conversion - passif (Eléments circulants) (H) | 164 066,55 | 74 146,92 | |
| TOTAL II (F+G+H) | 194 336 712,73 | 172 798 125,41 | |
| TRESORERIE PASSIF | 27 840 579,25 | 12 104 550,96 | |
| Crédits d'escompte | | | |
| Crédits de trésorerie | 22 492 014,51 | 12 058 952,92 | |
| Banques (Soldes créditeurs) | 5 348 564,74 | 45 598,04 | |
| TOTAL III | 27 840 579,25 | 12 104 550,96 | |
| TOTAL GENERAL I+II+III | 573 797 159,85 | 537 004 648,73 | |

[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 | | |
| E X P L O I T A T I O N | PRODUITS D'EXPLOITATION | 550 232 155,88 | | 550 232 155,88 | 585 423 633,85 |
| | Ventes de marchandises (en l'état) | 9 897 553,49 | | 9 897 553,49 | 9 805 512,01 |
| | Ventes de biens et services produits | 490 553 463,39 | | 490 553 463,39 | 514 750 820,66 |
| | Chiffres d'affaires | 500 451 016,88 | | 500 451 016,88 | 524 556 332,67 |
| | Variation de stocks de produits (1) | 11 073 443,11 | | 11 073 443,11 | -1 070 959,95 |
| | Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même | | | | |
| | Subventions d'exploitation | | | | |
| | Autres produits d'exploitation | | | | |
| | Reprises d'exploitation : transferts de charges | 38 707 695,89 | | 38 707 695,89 | 61 938 261,13 |
| | Total I | 550 232 155,88 | | 550 232 155,88 | 585 423 633,85 |
| C H A R G E S D' E X P L O I T A T I O N | CHARGES D'EXPLOITATION | 487 465 149,75 | 3 196,30 | 487 468 346,05 | 523 179 682,31 |
| | Achats revendus(2) de marchandises | 7 715 193,24 | | 7 715 193,24 | 6 488 401,51 |
| | Achats consommés(2) de matières et fournitures | 285 010 266,25 | | 285 010 266,25 | 281 066 554,57 |
| | Autres charges externes | 111 600 410,30 | 3 196,30 | 111 603 606,60 | 153 256 376,68 |
| | Impôts et taxes | 1 848 345,45 | | 1 848 345,45 | 1 659 498,89 |
| | Charges de personnel | 58 634 277,08 | | 58 634 277,08 | 57 969 996,11 |
| | Autres charges d'exploitation | 400 000,00 | | 400 000,00 | 400 000,00 |
| | Dotations d'exploitation | 22 256 657,43 | | 22 256 657,43 | 22 338 854,55 |
| | Total II | 487 465 149,75 | 3 196,30 | 487 468 346,05 | 523 179 682,31 |
| | R E S U L T A T D' E X P L O I T A T I O N (I- II) | RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II) | 62 767 006,13 | -3 196,30 | 62 763 809,83 |
| PRODUITS FINANCIERS | | 536 881,12 | | 536 881,12 | 816 733,10 |
| Produits des titres de partic. Et autres titres immobilisés | | | | | |
| Gains de change | | 74 951,19 | | 74 951,19 | 226 713,64 |
| Intérêts et autres produits financiers | | 327 913,05 | | 327 913,05 | 460 656,34 |
| Reprises financières : transfert charges | | 134 016,88 | | 134 016,88 | 129 363,12 |
| Total IV | | 536 881,12 | | 536 881,12 | 816 733,10 |
| CHARGES FINANCIERES | | 10 373 466,05 | | 10 373 466,05 | 11 568 998,17 |
| Charges d'intérêts | | 2 184 616,99 | | 2 184 616,99 | 2 729 185,65 |
| Pertes de change | | 498 323,93 | | 498 323,93 | 622 565,52 |
| Autres charges financières | 7 525 802,00 | | 7 525 802,00 | 8 059 794,22 | |
| Dotations financières | 164 723,13 | | 164 723,13 | 157 452,78 | |
| Total V | 10 373 466,05 | | 10 373 466,05 | 11 568 998,17 | |
| R E S U L T A T F I N A N C I E R (IV- V) | RESULTAT FINANCIER (IV-V) | -9 836 584,93 | | -9 836 584,93 | -10 752 265,07 |
| | RESULTAT COURANT (III+VI) | 52 930 421,20 | -3 196,30 | 52 927 224,90 | 51 491 686,47 |
| | RESULTAT COURANT (III+VI) | 52 930 421,20 | -3 196,30 | 52 927 224,90 | 51 491 686,47 |
| | PRODUITS NON COURANTS | 4 256 783,51 | 30 562,00 | 4 287 345,51 | 1 754 452,98 |
| | Produits des cessions d'immobilisations | 487 160,00 | | 487 160,00 | 1 61 800,00 |
| | Subventions d'équilibre | | | | |
| | Reprises sur subventions d'investissement | 67 411,84 | | 67 411,84 | 67 411,84 |
| | Autres produits non courants | 785 491,69 | 30 562,00 | 816 053,69 | 119 630,49 |
| | Reprises non courantes : transferts de charges | 2 916 719,98 | | 2 916 719,98 | 1 405 610,65 |
| | Total VIII | 4 256 783,51 | 30 562,00 | 4 287 345,51 | 1 754 452,98 |
| C H A R G E S N O N C O U R A N T E S | CHARGES NON COURANTES | 2 530 605,85 | | 2 530 605,85 | 944 347,34 |
| | Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées | 98 957,53 | | 98 957,53 | 209 723,18 |
| | Subventions accordées | | | | |
| | Autres charges non courantes | 2 431 648,32 | | 2 431 648,32 | 650 903,67 |
| | Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions | | | | 83 720,49 |
| | Total IX | 2 530 605,85 | | 2 530 605,85 | 944 347,34 |
| | RESULTAT NON COURANT (VIII-IX) | 1 726 177,66 | 30 562,00 | 1 756 739,66 | 810 105,64 |
| | RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X) | 54 656 598,86 | 27 365,70 | 54 683 964,56 | 52 301 792,11 |
| | IMPOTS SUR LES RESULTATS | 16 339 563,00 | 846 147,00 | 17 185 710,00 | 15 788 480,00 |
| | RESULTAT NET (XI-XII) | 38 317 035,86 | -818 781,30 | 37 498 254,56 | 36 513 312,11 |
| X I V | TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VII) | 555 025 820,51 | 30 562,00 | 555 056 382,51 | 587 994 819,93 |
| | TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII) | 516 708 784,65 | 849 343,30 | 517 558 127,95 | 551 481 507,82 |
| | RESULTAT NET (total des produits-total des charges) | 38 317 035,86 | -818 781,30 | 37 498 254,56 | 36 513 312,11 |

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

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



L'instinct de la croissance



Allinial GLOBAL

</