

# Communication Financière

## COMMUNIQUE DE PRESSE SUR LES RÉSULTATS SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2020

Le Conseil d'Administration de COLORADO s'est réuni le 22 septembre 2020, sous la présidence de Monsieur Soleiman Berrada, pour examiner l'activité et arrêter les comptes au 30 juin 2020.

### Crise sanitaire du Covid-19 : un impact négatif sur l'activité et une gestion proactive et responsable par la société

La crise sanitaire liée au Covid-19 et l'état d'urgence en découlant ont impacté négativement l'activité de COLORADO au terme du premier semestre 2020, surtout que cette crise est survenue lors d'une période de l'année où l'activité est d'habitude la plus importante (les mois de mars à juin).

Ainsi, le chiffre d'affaires enregistré au 30 Juin 2020 s'est rétracté de 28.7% par rapport à la même période de 2019.

Face à la situation inédite provoquée par la pandémie du Covid-19, COLORADO s'est mobilisé pour assurer la continuité de ses activités dans des conditions sanitaires optimales. Ainsi, plusieurs mesures préventives ont été mises en place afin de garantir la santé et la sécurité des collaborateurs, clients et partenaires en général.

### Les résultats semestriels de COLORADO sont comme suit :

Le chiffre d'affaires réalisé au 30 Juin 2020 est de **175,5 MDH**, contre **246 MDH** à la même période l'année dernière.

La baisse du chiffre d'affaires a eu un impact direct sur la marge sur achats consommés qui a baissé de 37.2% pour passer de **107 MDH** à fin Juin 2019 à **67 MDH** à fin Juin 2020.

L'optimisation des charges d'exploitation, a permis de limiter partiellement, l'impact négatif de la baisse de la marge sur achats consommés. Le résultat d'exploitation enregistré à fin Juin 2020 est un déficit de **5 MDH** contre un résultat positif de **37,7 MDH** une année auparavant.

Le résultat net s'établit au 30 Juin 2020 à **-10,2 MDH** contre **22,9 MDH** à la même période de l'année dernière.

### Des fondamentaux financiers solides malgré la crise du Covid-19 :

Malgré ce contexte difficile, les fondamentaux de COLORADO restent solides ce qui dénote d'une bonne santé financière :

- L'endettement net baisse de 20% en passant de 62,4 MDH à fin 2019 à 50,2 MDH au 30 Juin 2020 suite au remboursement des crédits moyen terme et à la baisse des crédits de refinancement à l'import.

Le niveau de l'endettement reste très faible. Ainsi, au 30 juin 2020, le poids de l'endettement est de 8.7% des capitaux permanents (contre 9.8% au 31 décembre 2019) et la capacité de l'endettement est de 9.5% des capitaux propres (contre 10.9% au 31 décembre 2019).

- Les capitaux propres sont de 306,8 MDH au 30 Juin 2020 et représentent ainsi 60.7% du total bilan contre 55.3% au 31 décembre 2019.

- Le fond de roulement au 30 Juin 2020 est de 197 MDH contre 206,5 MDH à fin décembre 2019. Cette légère baisse de 4.3% est due au résultat du premier semestre 2020.

- Le besoin en fond de roulement se stabilise au 30 Juin 2020 à 154 MDH (identique à celui au 31 décembre 2019).
- La trésorerie reste excédentaire et se chiffre à 43 MDH au 30 Juin 2020 ce qui améliore les ratios de liquidité générale et immédiate qui passent respectivement de 192.9% au 31 décembre 2019 à 216.4% et de 26,9% à 29.2%.

Poste/Ratio	31 décembre 2019	Fin Juin 2020
<b>Endettement Net</b> (en MMAD)	<b>62,4</b>	<b>50,2</b>
Poids de l'endettement (%)	9,8%	8,7%
Capacité d'endettement (%)	10,9%	9,5%
<b>Capitaux propres</b> (en MMAD)	<b>317,1</b>	<b>306,8</b>
Autonomie financière (%)	55,3%	60,7%
<b>Fond de roulement</b> (en MMAD)	<b>206,5</b>	<b>197,0</b>
<b>Besoin en fond de roulement</b> (en MMAD)	<b>154,2</b>	<b>153,6</b>
<b>Trésorerie</b> (en MMAD)	<b>52,2</b>	<b>43,4</b>
Liquidité générale (%)	192,9%	216,4%
Liquidité immédiate (%)	26,9%	29,2%

### Perspectives 2020 :

La solidité des fondamentaux de COLORADO et sa santé financière exemplaire lui permettent d'aborder le second semestre avec beaucoup de sérénité.

Le management de COLORADO ne ménagera aucun effort pour surmonter cette période très particulière en s'appuyant sur l'innovation et la diversification comme deux principaux leviers de la stratégie de la société.

L'optimisation des charges opérationnelles devrait se maintenir au cours du second semestre 2020 avec l'ambition de réduire les effets de la baisse d'activité sur les résultats attendus.

Lien internet permettant d'accéder au rapport financier semestriel :  
<https://www.colorado.ma/corporate/fr/etats-financiers>

