

COMMUNICATION FINANCIÈRE

RÉSULTATS AU 30 JUIN 2022



Chiffre d'affaires en hausse de 8,2%

Augmentation du résultat d'exploitation de 35% et du résultat net de 26,5%

Le Conseil d'Administration de COLORADO s'est réuni le 28 septembre 2022, sous la présidence de Monsieur Soleiman BERRADA, pour examiner l'activité et arrêter les comptes au 30 juin 2022.

En début de séance, le Conseil a rendu un hommage à Feu Jaouad BERRADA qui fut de son vivant membre du conseil d'administration pendant une dizaine d'années.

FAITS MARQUANTS DU PREMIER SEMESTRE 2022 :

- Une conjoncture économique marquée par la baisse du niveau de ventes de ciment au titre du premier semestre 2022 de 4,5%.
- Le chiffre d'affaires de COLORADO a enregistré une évolution de 8,2% au titre du premier semestre 2022 comparativement à la même période de l'année dernière. Cette évolution significative s'est accompagnée de l'augmentation des volumes vendus de 9,6%.
- Augmentation de capital de 120 882 080 DH à 161 176 110 DH par incorporation de réserves.
- Renouvellement « Statut d'Opérateur Économique Agréé Sécurité et Sureté » auprès de la Douane.
- Les prix des intrants ont continué d'enregistrer des augmentations importantes durant le premier semestre 2022.
- Lancement sur le marché de plusieurs nouveaux produits (toutes gammes confondues) développés par notre laboratoire Recherches & Développement.
- Investissements de 7 MDH HT relativement à l'acquisition de biens d'équipements et d'aménagements de constructions.

LES RÉSULTATS SEMESTRIELS DE COLORADO SONT COMME SUIV :

Le chiffre d'affaires réalisé au 30 Juin 2022 est de 290 MDH contre 268 MDH une année auparavant soit une évolution de 8,2%. Cette évolution est portée principalement par les peintures bâtiments et industrie vendues localement.

La marge brute est passée de 91 MDH au 30 Juin 2021 à 93 MDH au 30 Juin 2022, soit une évolution de 2% expliquée par l'augmentation du chiffre d'affaires malgré l'augmentation significative des prix des intrants.

Le résultat d'exploitation enregistré durant le 1^{er} semestre 2022 est un bénéfice de 26,3 MDH contre 19,4 MDH enregistré à fin juin 2021 soit une hausse de 35%. Cette performance a été réalisée grâce à la maîtrise des charges d'exploitation.

Le 1^{er} semestre 2022 s'est clôturé par un résultat net bénéficiaire de 15,4 MDH contre 12,1 MDH enregistré à fin juin 2021, soit une évolution de 26,5%.

PERSPECTIVES 2022 :

Le management de COLORADO reste optimiste en ce qui concerne les performances commerciales de l'année 2022 qui devraient être bonnes.

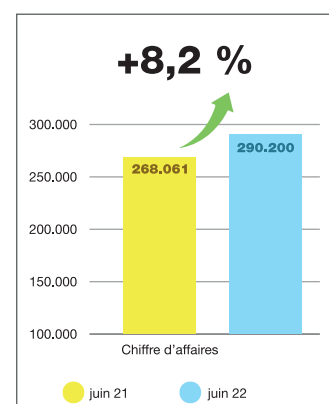
Néanmoins, les pressions sur les prix des intrants devraient continuer durant le second semestre 2022.

Les investissements entamés en début d'année seront clôturés ce qui permettra d'augmenter la capacité de production.

Lien internet du rapport financier semestriel :
<http://www.colorado.ma/corporate/fr/etats-financiers>

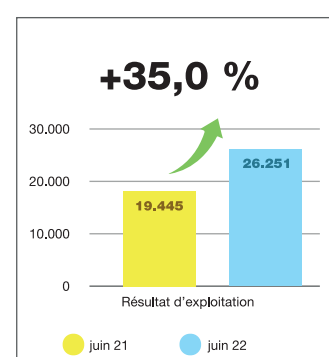
Chiffre d'affaires

(en KDH)



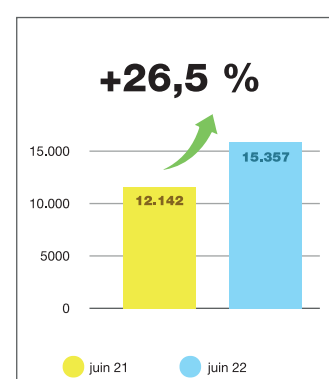
Résultat d'exploitation

(en KDH)



Résultat Net

(en KDH)



COLORADO SA

Exercice du 01/01/2022 au 30/06/2022

	A C T I F	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
		Brut	Amortissements et Provisions	Net	Net
A	Immobilisations en non valeurs—> [A]	313 400,00	161 765,92	151 634,08	182 716,49
	Frais préliminaires				
	Charges à répartir sur plusieurs exercices	313 400,00	161 765,92	151 634,08	182 716,49
C	Primes de remboursement des obligations				
T	Immobilisations incorporelles—> [B]	6 570 280,60	2 178 646,15	4 391 634,45	4 469 605,69
I	Immobilisations en Recherche et Dev.				
F	Brevets, marques, droits et valeurs similaires	2 647 780,60	2 178 646,15	469 134,45	547 105,69
M	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles	3 922 500,00		3 922 500,00	3 922 500,00
	Immobilisations corporelles —> [C]	309 876 708,84	185 874 286,19	124 002 422,65	122 325 726,68
M	Terrains	27 445 760,00		27 445 760,00	27 445 760,00
	Constructions	159 772 185,78	88 629 278,59	71 142 907,19	74 497 904,56
	Installations techniques, matériel et outillage	95 620 823,10	80 744 171,13	14 876 651,97	14 572 736,15
O	Matériel de transport	9 347 392,16	8 942 346,51	405 045,65	518 588,14
	Meublier, Mat. de bureau, Aménag. Divers	8 635 572,47	7 032 470,13	1 603 102,34	1 679 199,30
	Autres immobilisations corporelles	654 892,42	526 019,83	128 872,59	136 103,79
I	Immobilisations corporelles en cours	8 400 082,91		8 400 082,91	3 475 434,74
	Immobilisations financières—> [D]	1 420 720,65		1 420 720,65	1 590 344,67
	Prêts immobilisés	1 009 595,26		1 009 595,26	1 179 219,28
S	Autres créances financières	138 524,92		138 524,92	138 524,92
	Titres de participation	272 600,47		272 600,47	272 600,47
	Autres titres immobilisés				
E	Ecart de conversion actif—> [E]				
	Diminution des créances immobilisées				
	Augmentations des dettes de financement				
TOTAL (A+B+C+D+E)		318 181 110,09	188 214 698,26	129 966 411,83	128 568 393,53
A	Stocks—> [F]	210 041 220,69	1 884 803,27	208 156 417,42	193 152 451,74
	Marchandises	5 507 757,00	57 790,93	5 449 966,07	7 476 743,34
	Matières et fournitures consommables	145 365 892,22	589 465,10	144 776 427,12	107 996 467,32
C	Produits en cours	4 233 538,24		4 233 538,24	3 406 044,06
	Produits intermédiaires et produits résiduels				
	Produits finis	54 934 033,23	1 237 547,24	53 696 485,99	74 273 197,02
C	Créances de l'actif circulant—> [G]	274 558 267,50	52 994 052,56	221 564 214,94	194 143 329,79
	Fournis, débiteurs, avances et acomptes	1 047 561,04		1 047 561,04	916 789,74
	Clients et comptes rattachés	234 688 130,07	52 377 826,92	182 310 303,15	159 460 134,05
I	Personnel	478 055,51		478 055,51	186 262,87
	Etat	35 160 986,97		35 160 986,97	32 715 455,80
	Comptes d'associés				
R	Autres débiteurs	766 858,27	616 225,64	150 632,63	120 632,63
	Comptes de régularisation- Actif	2 416 675,64		2 416 675,64	744 054,70
	Titres valeurs de placement—> [H]	23 970 010,25		23 970 010,25	124 333 620,88
T	Ecart de conversion actif—> [I] Eléments circulants	108 858,80		108 858,80	235 649,19
	TOTAL II (F+G+H+I)	508 678 357,24	54 878 855,83	453 799 501,41	511 865 051,60
	TOTAL III	10 676 911,37		10 676 911,37	7 947 832,50
TOTAL GENERAL I+II+III		837 536 378,70	243 093 554,09	594 442 824,61	648 381 277,63

COLORADO SA

Exercice du 01/01/2022 au 30/06/2022

	DESIGNATION	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT
		Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents	3 = 2 + 1	4
E X P L O I T A T I O N	PRODUITS D'EXPLOITATION	274 405 118,58		274 405 118,58	282 102 818,85
	Ventes de marchandises (en l'état)	3 915 004,60		3 915 004,60	3 222 522,67
	Ventes de biens et services produits	286 285 236,42		286 285 236,42	264 838 730,02
	Chiffres d'affaires	290 200 241,02		290 200 241,02	268 061 252,69
	Variation de stocks de produits (1)	-19 445 921,40		-19 445 921,40	2 987 766,80
	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
	Subventions d'exploitation				
	Autres produits d'exploitation				
	Reprises d'exploitation : transferts de charges	3 650 798,96		3 650 798,96	11 053 799,36
	Total I	274 405 118,58		274 405 118,58	282 102 818,85
	CHARGES D'EXPLOITATION	248 146 912,53	7 653,66	248 154 566,19	262 657 418,01
	Achats revendus(2) de marchandises	3 203 887,21		3 203 887,21	4 618 723,42
	Achats consommés(2) de matières et fournitures	174 661 745,54		174 661 745,54	175 460 966,98
	Autres charges externes	30 197 399,37	7 653,66	30 205 053,03	41 466 124,01
	Impôts et taxes	1 401 157,17		1 401 157,17	1 262 766,09
F I N A N C I E R	Charges de personnel	29 363 066,23		29 363 066,23	28 457 327,67
	Autres charges d'exploitation	900 000,00		900 000,00	900 000,00
	Dotations d'exploitation	8 419 657,01		8 419 657,01	10 491 509,84
	Total II	248 146 912,53	7 653,66	248 154 566,19	262 657 418,01
	RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	26 258 206,05	-7 653,66	26 250 552,39	19 445 400,84
	PRODUITS FINANCIERS	1 967 742,64		1 967 742,64	1 791 934,14
	Produits des cessions d'immobilisations				
	Gains de change	221 062,08		221 062,08	105 531,76
	Intérêts et autres produits financiers	1 511 031,37		1 511 031,37	1 579 610,55
	Reprises financières : transfert charges	235 649,19		235 649,19	106 791,83
	Total IV	1 967 742,64		1 967 742,64	1 791 934,14
	CHARGES FINANCIERES	5 116 428,13		5 116 428,13	4 720 748,73
	Charges d'intérêts	874 202,21		874 202,21	654 583,18
	Pertes de change	397 628,34		397 628,34	455 484,17
	Autres charges financières	3 735 738,78		3 735 738,78	3 372 770,04
N O U V E A U	Dotations financières	108 858,80		108 858,80	237 911,34
	Total V	5 116 428,13		5 116 428,13	4 720 748,73
	RESULTAT FINANCIER (IV-V)	-3 148 685,49		-3 148 685,49	-2 928 814,59
	VII RESULTAT COURANT (III+VI)	23 109 520,56	-7 653,66	23 101 866,90	16 516 586,25
	PRODUITS NON COURANTS	570 138,43		570 138,43	830 585,11
	Produits des cessions d'immobilisations	469 582,67		469 582,67	205 166,66
	Subventions d'équilibre				
	Reprises sur subventions d'investissement	33 705,92		33 705,92	33 705,92
	Autres produits non courants	66 849,84		66 849,84	591 712,53
	Reprises non courantes : transferts de charges				
	Total VIII	570 138,43		570 138,43	830 585,11
	CHARGES NON COURANTES	2 918 944,48		2 918 944,48	967 423,08
	Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	222 406,48		222 406,48	31 632,73
	Subventions accordées				
	Autres charges non courantes	2 696 538,00		2 696 538,00	935 790,35
	Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
C O U R A N T	Total IX	2 918 944,48		2 918 944,48	967 423,08
	X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	-2 348 806,05		-2 348 806,05	-136 837,97
	XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	20 760 714,51	-7 653,66	20 753 060,85	16 379 748,28
	XII IMPOTS SUR LES RESULTATS	5 395 795,82		5 395 795,82	4 237 478,00
	XIII RESULTAT NET (XI+XII)	15 364 918,69	-7 653,66	15 357 265,03	12 142 270,28
TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VII)		276 942 999,65		276 942 999,65	284 725 338,10
TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)		261 578 080,96	7 653,66	261 585 734,62	272 583 067,82
RESULTAT NET (total des produits-total des charges)		15 364 918,69	-7 653,66	15 357 265,03	12 142 270,28

1)Variation de stock : Stock final-Stock initial : Augmentation(+); Diminution(-)
2)Achats revendus ou achats consommés : Achats - variation de stock.

	P A S S I F	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
F I N A N C I E R	CAPITAUX PROPRES	300 075 172,77	317 356 069,34
	Capital social ou personnel (1)	161 176 110,00	120 882 080,00
	Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé		
	Capital appelé	161 176 110,00	120 882 080,00
	Dont versé	161 176 110,00	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	19 705 970,00	40 000 000,00
	Report à nouveau (2)	91 747 619,74	111 224 744,66
	Résultat en instance d'affectation		
	Résultat net de l'exercice (2)	15 357 265,03	33 161 036,68
	Total des capitaux propres (A)	300 075 172,77	317 356 069,34
	Capitaux propres assimilés (B)	33 705,88	67 411,80
	Subvention d'investissement	33 705,88	67 411,80
P A S S I F	Provisions réglementées		
	Dettes de financement (C)	22 617 821,01	25 636 523,10
	Emprunts obligataires		
	Autres dettes de financement	22 617 821,01	25 636 523,10
	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)	322 726 699,66	343 060 004,24
	Dettes du passif circulant (F)	231 527 643,57	301 713 178,99
	Fournisseurs et comptes rattachés	174 419 394,73	240 940 919,45
	Clients créditeurs, avances et acomptes	8 277 270,15	8 353 278,93
	Personnel	6 421 138,49	7 214 587,01
	Organismes sociaux	3 430 471,33	3 967 721,29
C I R C U L A N T	Etat	38 276 451,42	40 591 615,83
	Comptes d'associés		
	Autres créanciers	563 777,35	620 137,66
	Comptes de régularisation passif	139 140,10	24 918,82
	Autres provisions pour risques et charges (G)	108 858,80	235 649,19
	Ecart de conversion - passif (Eléments circulants) (H)		38 701,75
	TOTAL II (F+G+H)	231 636 502,37	301 987 529,93
	TRESORERIE PASSIF	40 079 622,58	3 333 743,46
	Crédits d'escompte		
	Crédits de trésorerie	39 767 107,74	
	Banques (Soldes créditeurs)	312 514,84	3 333 743,46
	TOTAL III	40 079 622,58	3 333 743,46
	TOTAL GENERAL I+II+III	594 442 824,61	648 381 277,63

(1)Capital personnel débiteur.

(2)Bénéficiaire(+),débiteur(-).

BTMaudit**COLORADO S.A.****ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES****PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2022**

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 ci-joints relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2022. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 300.108.878,65 dont un bénéfice de MAD 15.357.265,03 relève de la responsabilité des organes de gestion de COLORADO S.A.

Cette situation intermédiaire a été arrêtée par le Conseil d'Administration le 28 septembre 2022, dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société COLORADO S.A. arrêtés au 30 juin 2022, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 28 septembre 2022

Les Commissaires aux Comptes

BTM audit
BTM AUDIT
174, Boulevard Zerktouni - 20100 Casablanca
Tél: 0522.25.51.69 - 0522.25.53.51
Abdelwahed KANNOUR
Associé

FIDARC GRANT THORNTON
Réseau Grant Thornton International
Bd. Dries Slaoui - Casablanca
Tél: +33 22 54 48 00 - Fax: 05 22 29 66 70
Faïçal MEKOUAR
Associé