

Publications des comptes sociaux - COLORADO SA -



BILAN ACTIF				
	31/12/2010		31/12/2009	
	BRUT	AMORT. ET PROV.	NET	NET
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS	1 249 777,00	954 865,40	294 911,60	582 867,00
Frais préliminaires				68 000,00
Charges à répartir sur plusieurs exercices	1 249 777,00	954 865,40	294 911,60	514 867,00
Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	4 455 864,52	1 368 496,06	3 087 368,46	3 085 031,86
Immobilisation en recherche et développement				
Brevets, marques, droits et valeurs assimilés	1 833 364,52	1 368 496,06	464 868,46	462 531,86
Fonds commercial	2 622 500,00		2 622 500,00	
Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	187 778 060,55	46 977 804,56	140 800 255,99	135 357 954,21
Terrains	20 820 500,00		20 820 500,00	20 820 500,00
Constructions	82 075 621,28	11 280 153,01	70 795 468,27	31 275 475,53
Installations techniques, matériel et outillage	65 015 048,78	23 792 789,55	41 222 259,23	23 731 013,99
Matériel de transport	9 266 333,87	7 996 350,58	1 269 983,29	2 154 717,39
Mobilier, mat. de bureau et aménagements div.	6 530 972,71	3 733 215,50	2 797 757,21	2 252 999,18
Autres immobilisations corporelles	488 664,96	175 295,92	313 369,04	270 209,68
Immobilisations corporelles en cours	3 580 918,95		3 580 918,95	54 853 038,44
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	2 167 066,45		2 167 066,45	2 079 148,21
Prêts immobilisés	1 555 659,88		1 555 659,88	1 392 567,91
Autres créances financières	611 406,57		611 406,57	540 580,30
Titres de participation				
Autres titres immobilisés				146 000,00
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF				
Diminution des créances immobilisées				
Augmentation des dettes de financement				
TOTAL I (A + B + C + D + E)	195 650 768,52	49 301 166,02	146 349 602,50	141 105 001,28
STOCKS - F	162 234 984,21	468 382,24	161 766 601,97	115 152 953,13
Marchandises	4 103 835,93		4 103 835,93	4 442 552,30
Matières et fournitures consommables	99 934 506,21	14 851,98	99 919 654,23	76 412 270,66
Produits en cours	2 629 288,05		2 629 288,05	1 901 998,86
Produits intermédiaires et produits résiduels				
Produits finis	55 567 354,02	453 530,26	55 113 823,76	32 396 131,31
CREANCE ACTIF CIRCULANT - G	215 509 596,28	21 894 988,23	193 614 608,05	183 601 324,01
Fournisseurs débiteurs, circulants et acomptes	5 249 305,98		5 249 305,98	5 097 735,45
Clients et comptes rattachés	177 385 439,77	20 558 899,97	156 826 539,80	124 791 340,37
Personnel	2 075 359,07	1 336 088,26	739 270,81	689 733,53
Etats	26 333 176,75		26 333 176,75	23 268 984,24
Comptes d'associés				
Autres débiteurs	2 521 791,12		2 521 791,12	27 572 092,51
Comptes de régularisation Actif	1 944 523,59		1 944 523,59	2 181 437,91
TITRES & VAL. PLACEMENT - H	17 639 207,29		17 639 207,29	50 888 116,93
ECARTS CONVERSION - ACTIF (éléments circulants) - I	52 979,17		52 979,17	69 937,11
TOTAL II (F + G + H + I)	395 436 766,95	22 363 370,47	373 073 396,48	349 722 331,18
TRESORERIE - ACTIF	48 150 269,72		48 150 269,72	50 925 701,66
Chèques et valeurs à encaisser	43 332 867,22		43 332 867,22	33 224 361,72
Banques, T.G. et C.C.P.	3 038 485,55		3 038 485,55	15 653 450,19
Caisses, Régies et accredités	1 778 916,95		1 778 916,95	2 047 889,75
TOTAL III	48 150 269,72		48 150 269,72	50 925 701,66
TOTAL GENERAL I + II + III	639 237 805,19	71 664 536,49	567 573 268,70	541 753 034,12

BILAN PASSIF				
	31/12/2010		31/12/2009	
	BILAN999 (PASSIF)			
CAPITAUX PROPRES	278 532 428,80		258 588 059,93	
Capital social ou personnel (1)	90 000 000,00		90 000 000,00	
Moins : Actionnaires, capital souscrit non appelé				
Capital appelé, dont versé ...				
Primes d'émission, de fusion, d'apport				
Ecrits de réévaluation	9 000 000,00		8 512 078,92	
Réserve légale	26 790 000,00		20 865 862,00	
Autres réserves	92 298 059,93		52 489 740,41	
Report à nouveau (2)	60 444 368,87		86 720 378,60	
Résultats nets en instance d'affectation (2)				
Résultat net de l'exercice (2)				
Total des capitaux propres (A)	278 532 428,80		258 588 059,93	
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	15 043 630,51		13 764 338,65	
Subventions d'investissement	871 097,40		229 808,88	
Provisions réglementées	14 172 533,11		13 534 529,77	
DETTES DE FINANCEMENT (C)	41 656 194,24		38 142 965,51	
Emprunts obligataires				
Autres dettes de financements	41 656 194,24		38 142 965,51	
COMPTE DE LIAISON (E)				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges				
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF				
Diminution des créances immobilisées				
Augmentation des dettes de financement				
TOTAL I (A + B + C + D + E)	336 232 253,55		310 495 364,09	
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (G)	197 600 473,65		231 063 466,90	
Fournisseurs et comptes rattachés	122 580 841,21		150 256 280,33	
Clients créanciers, avances et acomptes	20 757 999,27		22 235 271,66	
Personnel	8 427 951,84		7 966 213,78	
Organismes sociaux	4 026 855,53		4 391 687,87	
Etat	39 527 928,02		45 181 542,62	
Comptes d'associés	10 682,00		10 682,00	
Autres créanciers	1 543 172,15		673 951,09	
Comptes de régularisation - Passif	725 043,63		347 857,55	
AUTRES PR. POUR RISQUES ET CHARGES (H)	12 052 979,17		69 937,11	
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (I)	94 317,72		124 266,02	
TOTAL II (G + H + I)	209 747 770,54		231 257 670,03	
TRESORERIE - PASSIF	22 593 244,61			
Crédits d'escompte				
Crédits de trésorerie	14 866 794,40			
Banques de régularisation	7 726 450,21			
TOTAL III	22 593 244,61			
TOTAL GENERAL (I + II + III)	567 573 268,70		541 753 034,12	

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (Hors taxes) (Modèle normal)				
NATURE	OPERATIONS		TOTAUX AU	TOTAUX DU
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2	31/12/2010 3 = 1 + 2	31/12/2009 4
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
- Ventes de marchandises (en l'état)	6 332 048,47		6 332 048,47	4 088 291,49
- Ventes biens et serv. produit C.A.	613 617 490,95		613 617 490,95	568 927 179,65
- Chiffre d'affaires	619 949 539,42		619 949 539,42	573 015 471,14
- Variation de stocks de produits (+/-) (1)	23 557 638,53		23 557 638,53	6 422 190,30
- Immo. pd. par l'entreprise pour elle-même				
- Subventions d'exploitation				
- Autres produits d'exploitation				
- Reprise d'exploitation : Transf. de charg.	189 327 338,14		189 327 338,14	174 823 057,97
Total I	832 834 516,09		832 834 516,09	754 260 719,41
II CHARGES D'EXPLOITATION				
- Achats revendus (2) de marchandises	4 123 927,70		4 123 927,70	2 953 027,80
- Achats consommés (2) de mat. et fourn.	347 714 112,71	5 015,42	347 719 128,13	338 930 833,56
- Autres charges externes	289 469 103,29	41 946,64	289 511 049,93	261 540 045,60
- Impôts et taxes	1 106 524,29		1 106 524,29	1 155 002,44
- Charges de personnel	57 322 637,08	104,79	57 322 841,87	52 236 836,12
- Autres charges d'exploitation	300 000,00		300 000,00	400 000,00
- Dotations d'exploitation	17 039 996,66		17 039 996,66	10 110 264,37
Total II	717 076 401,73	47 066,85	717 123 468,58	687 326 009,89
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			115 711 047,51	86 934 709,52
IV PRODUITS FINANCIERS				
- Produits de titres de participation et autres titres immobilisés				
- Gains de change				
- Intérêts et autres titres financiers	1 015 999,41		1 015 999,41	150 438,28
- Reprises financières ; transf. de charg.	1 712 462,71		1 712 462,71	1 301 042,72
	534 699,36		534 699,36	778 347,37
Total IV	3 263 161,48		3 263 161,48	2 229 828,37
V CHARGES FINANCIERES				
- Charges d'intérêts	2 982 064,31		2 982 064,31	1 910 568,68
- Pertes de change	1 140 788,13		1 140 788,13	1 173 919,34
- Autres charges financières	7 473 503,60		7 473 503,60	7 390 778,09
- Dotations financières	517 741,42		517 741,42	560 803,13
Total V	12 114 097,46		12 114 097,46	11 036 069,24
VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)			-8 850 935,98	-8 806 240,87
VII RESULTAT COURANT (III + VI)			106 860 111,53	78 128 468,65
VIII PRODUITS NON COURANTS				
- Produits des cessions d'immobilisation	89 478,00		89 478,00	297 013,09
- Subventions d'équilibre				
- Reprises sur subventions d'investissement	32 829,84		32 829,84	32 829,84
- Autres produits non courants	77 030,20	166 672,67	243 702,87	33 375 043,61
- Reprises non cour. : transferts de charges	1 681 049,93		1 681 049,93	9 795 084,72
Total VIII	17 401 886,30		17 401 886,30	5 711 712,31
IX CHARGES NON COURANTES				
- Valeurs nettes d'amort. des immo. cédées	158 996,75		158 996,75	148 262,64
- Subventions accordées				
- Autres charges non courantes	2 923 836,28		2 923 836,28	3 665 826,83
- Dot. non courantes aux amort. et prov	14 319 053,27		14 319 053,27	1 897 622,84
Total IX	17 401 886,30		17 401 886,30	5 711 712,31
X RESULT. NON COURANT (VIII-IX)			-15 354 825,66	37 788 258,95
XI RESULT. AVANT IMPOTS (VII+X)			91 505 285,87	115 916 727,60
XII IMPOTS SUR LES RESULTATS			31 060 917,00	29 196 349,00
XIII RESULTAT NET (XI - XII)			60 444 368,87	86 720 378,60
XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			838 144 738,21	799 990 519,04
XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)			777 700 369,34	713 270 140,44
XVI RESULTAT NET (XIV - XV)			60 444 368,87	86 720 378,60

(1) Variation de stock : stock final - stock initial ; augmentation (+) diminution (-)
(2) Achats revendus ou consommés ; achats - variation de stocks

COLORADO S.A.

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 31 DECEMBRE 2010

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 provisoire 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 provisoire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société COLORADO S.A. au 31 décembre 2010, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Sans remettre en cause la conclusion formulée ci-dessus, nous vous informons que la Société a fait l'objet d'un contrôle fiscal portant sur l'Impôt sur les Sociétés (IS), la Taxe sur Valeur Ajoutée (TVA) et l'Impôt sur le Revenu (IR) au titre des exercices 2006 à 2009. La Société a reçu la première et la deuxième notifications relatives à l'exercice 2006 et a constitué une provision pour faire face à ce risque. Les autres exercices n'ont pas encore été notifiés.

Casablanca, le 22 mars 2011.

Les Commissaires aux Comptes

A. Saadi et Associés

Mohamed HDID
Associé

Baker Tilly Maroc

Abdelwahed KANOUR
Associé