



# PUBLICATION DES COMPTES SOCIAUX COLORADO S.A. au 31/12/2015

COLORADO

du 01/01/2015 au 31/12/2015

Bilan (1/2): Bilan (Actif) (Modèle Normal)

| ACTIF   | EXERCICE              |                              |                       | EXERCICE PRECEDENT    |
|---|-----------------------|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|   | Brut                  | Amortissements et Provisions | Net                   | Net                   |
| <b>Immobilisations en non valeurs[A]</b>                  | <b>1 372 223,65</b>   | <b>531 517,79</b>            | <b>840 705,86</b>     | <b>495 804,19</b>     |
| Frais préliminaires                                       | 820 023,65            | 266 165,18                   | 553 858,47            | 408 641,80            |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices                | 552 200,00            | 265 352,61                   | 286 847,39            | 87 162,39             |
| Primes de remboursement des obligations                   |                       |                              |                       |                       |
| <b>Immobilisations incorporelles [B]</b>                  | <b>5 972 717,45</b>   | <b>1 750 487,03</b>          | <b>4 222 230,42</b>   | <b>4 418 539,60</b>   |
| Immobilisations en Recherche et Dev.                      |                       |                              |                       |                       |
| Brevets, marques, droits et valeurs similaires            | 1 987 717,45          | 1 750 487,03                 | 237 230,42            | 248 539,60            |
| Fonds commercial  |                       |                              |                       |                       |
| Autres immobilisations incorporelles                      | 3 985 000,00          |                              | 3 985 000,00          | 4 170 000,00          |
| <b>Immobilisations corporelles [C]</b>                    | <b>252 586 228,33</b> | <b>108 261 116,80</b>        | <b>144 325 111,53</b> | <b>139 973 933,13</b> |
| Terrains  | 23 318 000,00         |                              | 23 318 000,00         | 23 318 000,00         |
| Constructions   | 120 879 426,89        | 37 625 661,15                | 83 253 765,67         | 81 345 552,13         |
| Installations techniques, matériel et outillage           | 82 830 452,89         | 56 387 543,90                | 26 442 918,79         | 30 249 115,62         |
| Matériel de transport                                     | 9 265 719,31          | 7 998 064,76                 | 1 268 654,55          | 1 172 228,69          |
| Mobilier, Mat. de bureau, Aménagement divers              | 8 434 935,79          | 5 838 103,58                 | 2 596 832,21          | 2 562 441,33          |
| Autres immobilisations corporelles                        | 609 408,70            | 411 743,41                   | 197 665,29            | 239 587,17            |
| Immobilisations corporelles en cours                      | 7 247 275,02          |                              | 7 247 275,02          | 1 087 007,99          |
| <b>Immobilisations financières[D]</b>                     | <b>1 488 549,61</b>   | <b>1 488 549,61</b>          | <b>1 488 549,61</b>   | <b>1 559 457,32</b>   |
| Prêts immobilisés   | 1 002 043,36          |                              | 1 002 043,36          | 1 077 162,00          |
| Autres créances financières                               | 484 506,25            |                              | 484 506,25            | 482 295,32            |
| Titres de participation                                   |                       |                              |                       |                       |
| Autres titres immobilisés                                 |                       |                              |                       |                       |
| <b>Ecarts de conversion actif [E]</b>                     |                       |                              |                       |                       |
| Diminution des créances immobilisées                      |                       |                              |                       |                       |
| Augmentations des dettes financières                      |                       |                              |                       |                       |
| <b>TOTAL (A+B+C+D+E)</b>                                  | <b>261 417 719,04</b> | <b>110 543 121,62</b>        | <b>150 874 597,42</b> | <b>146 447 734,24</b> |
| <b>Stocks[F]</b>  | <b>128 899 233,38</b> | <b>5 533 996,92</b>          | <b>123 365 236,46</b> | <b>121 698 829,81</b> |
| Marchandises  | 5 621 052,21          | 265 229,39                   | 5 355 822,82          | 4 989 409,38          |
| Matières et fournitures consommables                      | 80 857 639,54         | 156 347,78                   | 80 701 291,76         | 79 223 750,40         |
| Produits en cours   | 2 132 960,84          |                              | 2 132 960,84          | 1 999 064,58          |
| Produits intermédiaires et produits résiduels             |                       |                              |                       |                       |
| Produits finis  | 40 287 580,79         | 5 112 419,75                 | 35 175 161,04         | 35 496 585,45         |
| <b>Créances de l'actif circulant[G]</b>                   | <b>231 047 851,68</b> | <b>45 001 208,48</b>         | <b>186 046 643,20</b> | <b>196 548 603,67</b> |
| Fournis, débiteurs, avances et acomptes                   | 376 688,54            |                              | 376 688,54            | 877 389,90            |
| Clients et comptes rattachés                              | 210 471 652,68        | 45 001 208,48                | 165 470 444,20        | 175 950 232,02        |
| Personnel   | 294 896,46            |                              | 294 896,46            | 621 332,17            |
| Etat  | 16 980 567,90         |                              | 16 980 567,90         | 17 418 107,37         |
| Comptes d'associés  |                       |                              |                       |                       |
| Autres débiteurs  |                       |                              |                       |                       |
| Comptes de régularisation- Actif                          | 2 924 046,10          |                              | 2 924 046,10          | 1 681 542,21          |
| Titres valeurs de placement[H]                            | 64 835 901,45         |                              | 64 835 901,45         | 70 385 946,75         |
| <b>Ecarts de conversion actif [I] Eléments circulants</b> |                       |                              |                       | <b>67 526,66</b>      |
| <b>TOTAL II (F+G+H+I)</b>                                 | <b>424 782 986,51</b> | <b>50 535 205,40</b>         | <b>374 247 781,11</b> | <b>388 700 906,89</b> |
| <b>TRESORERIE-Actif</b>                                   | <b>48 128 325,90</b>  |                              | <b>48 128 325,90</b>  | <b>39 946 409,71</b>  |
| Chèques et valeurs à encaisser                            | 46 646 634,64         |                              | 46 646 634,64         | 38 171 309,16         |
| Banques, T.G et C.C.P                                     | 1 307 468,36          |                              | 1 307 468,36          | 1 512 793,17          |
| Caisse, Régie d'avances et accreditifs                    | 174 222,90            |                              | 174 222,90            | 262 307,38            |
| <b>TOTAL III</b>  | <b>48 128 325,90</b>  |                              | <b>48 128 325,90</b>  | <b>39 946 409,71</b>  |
| <b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>                             | <b>734 329 031,45</b> | <b>161 078 327,02</b>        | <b>573 250 704,43</b> | <b>575 095 050,84</b> |

COLORADO

du 01/01/2015 au 31/12/2015

Bilan (2/2): Bilan (Passif) (Modèle Normal)

| PASSIF   | EXERCICE              |                       | EXERCICE PRECEDENT |
|--|-----------------------|-----------------------|--------------------|
|  | EXERCICE              | EXERCICE PRECEDENT    | EXERCICE PRECEDENT |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>  | <b>338 474 864,82</b> | <b>335 832 951,82</b> |                    |
| Capital social ou personnel (1)                                | 120 882 080,00        | 90 661 560,00         |                    |
| Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé              |                       |                       |                    |
| Capital appelé   | 120 882 080,00        | 90 661 560,00         |                    |
| Dont versé   | 120 882 080,00        | 90 661 560,00         |                    |
| Prime d'émission, de fusion, d'apport                          |                       |                       |                    |
| Ecarts de réévaluation   |                       |                       | 3 175 488,00       |
| Réserve légale   | 8 811 124,00          | 9 000 000,00          |                    |
| Autres réserves  | 26 790 000,00         | 26 790 000,00         |                    |
| Report à nouveau (2)   | 156 275 889,82        | 158 883 450,16        |                    |
| Résultat en instance d'affectation                             |                       |                       |                    |
| Résultat net de l'exercice (2)                                 | 52 505 771,00         | 47 322 453,66         |                    |
| <b>Total des capitaux propres (A)</b>                          | <b>338 474 864,82</b> | <b>335 832 951,82</b> |                    |
| <b>Capitaux propres assimilés (B)</b>                          | <b>7 563 340,40</b>   | <b>9 723 757,09</b>   |                    |
| Subvention d'investissement                                    | 504 712,68            | 604 954,36            |                    |
| Provisions réglementées  | 7 058 627,72          | 9 118 802,73          |                    |
| <b>Dettes de financement (C)</b>                               | <b>25 626 973,70</b>  | <b>23 609 833,02</b>  |                    |
| Emprunts obligataires  |                       |                       |                    |
| Autres dettes de financement                                   | 25 626 973,70         | 23 609 833,02         |                    |
| <b>Provisions durables pour risques et charges (D)</b>         |                       |                       |                    |
| Provisions pour risques  |                       |                       |                    |
| Provisions pour charges  |                       |                       |                    |
| <b>Ecarts de conversion-passif (E)</b>                         |                       |                       |                    |
| Augmentation des créances immobilisées                         |                       |                       |                    |
| Diminution des dettes de financement                           |                       |                       |                    |
| <b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>                                     | <b>371 665 178,92</b> | <b>369 166 541,93</b> |                    |
| <b>Dettes du passif circulant (F)</b>                          | <b>175 977 040,30</b> | <b>179 219 126,06</b> |                    |
| Fournisseurs et comptes rattachés                              | 108 120 214,12        | 107 478 509,89        |                    |
| Clients créditeurs, avances et acomptes                        | 5 676 557,97          | 13 216 067,69         |                    |
| Personnel  | 6 617 309,24          | 4 909 407,90          |                    |
| Organismes sociaux   | 3 359 572,49          | 3 409 521,75          |                    |
| Etat   | 50 759 739,37         | 48 835 593,45         |                    |
| Comptes d'associés   |                       |                       | 10 682,00          |
| Autres créanciers  | 734 051,93            | 687 315,29            |                    |
| Comptes de régularisation passif                               | 709 595,18            | 672 028,09            |                    |
| <b>Autres provisions pour risques et charges (G)</b>           | <b>6 225 282,00</b>   | <b>4 984 905,66</b>   |                    |
| <b>Ecarts de conversion - passif (Eléments circulants) (H)</b> | <b>66 385,23</b>      | <b>149 169,93</b>     |                    |
| <b>TOTAL II (F+G+H)</b>  | <b>182 268 707,53</b> | <b>184 353 201,65</b> |                    |
| <b>TRESORERIE PASSIF</b>                                       | <b>19 316 817,98</b>  | <b>21 575 307,26</b>  |                    |
| Crédits d'escompte   |                       |                       |                    |
| Crédits de trésorerie  | 17 715 083,53         | 18 076 595,03         |                    |
| Banques de régularisation                                      | 1 601 734,45          | 3 498 712,23          |                    |
| <b>TOTAL III</b>   | <b>19 316 817,98</b>  | <b>21 575 307,26</b>  |                    |
| <b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>                                  | <b>573 250 704,43</b> | <b>575 095 050,84</b> |                    |

(1)Capital personnel débiteur.

(2)Bénéficiaire(+),déficiaire(-).

COLORADO

du 01/01/2015 au 31/12/2015

C.P.C (1/2): Compte de Produits et Charges (Hors Taxes)

| DESIGNATION   | OPERATIONS            |                                     | TOTALS DE L'EXERCICE  | TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT |
|---|-----------------------|-------------------------------------|-----------------------|--------------------------------|
|   | Propres à l'exercice  | Concernant les exercices précédents |                       |                                |
| <b>I PRODUITS D'EXPLOITATION</b>                            | <b>626 835 704,15</b> |                                     | <b>626 835 704,15</b> | <b>628 949 232,59</b>          |
| Ventes de marchandises (en l'état)                          | 19 436 285,24         |                                     | 19 436 285,24         | 14 598 992,16                  |
| Ventes de biens et services produits                        | 516 741 501,31        |                                     | 516 741 501,31        | 537 748 786,54                 |
| <b>Chiffres d'affaires</b>                                  | <b>536 177 786,55</b> |                                     | <b>536 177 786,55</b> | <b>552 347 778,70</b>          |
| Variation de stocks de produits (1)                         | 1 297 694,34          |                                     | 1 297 694,34          | -301 529,37                    |
| Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même   |                       |                                     |                       |                                |
| Subventions d'exploitation                                  |                       |                                     |                       |                                |
| Autres produits d'exploitation                              |                       |                                     |                       |                                |
| Reprises d'exploitation : transferts de charges             | 89 360 223,26         |                                     | 89 360 223,26         | 76 902 983,26                  |
| <b>Total I</b>  | <b>626 835 704,15</b> |                                     | <b>626 835 704,15</b> | <b>628 949 232,59</b>          |
| <b>II CHARGES D'EXPLOITATION</b>                            | <b>540 392 211,24</b> | <b>-11 909,35</b>                   | <b>540 380 301,89</b> | <b>549 028 155,39</b>          |
| Achats revendus(2) de marchandises                          | 9 021 369,34          |                                     | 9 021 369,34          | 5 559 812,50                   |
| Achats consommés(2) de matières et fournitures              | 278 478 490,00        | 427,25                              | 278 478 917,25        | 299 522 647,91                 |
| Autres charges externes                                     | 156 466 071,55        | -12 336,60                          | 156 453 734,95        | 161 146 446,57                 |
| Impôts et taxes   | 5 001 112,71          |                                     | 5 001 112,71          | 1 451 986,46                   |
| Charges de personnel  | 55 681 105,65         |                                     | 55 681 105,65         | 52 389 763,12                  |
| Autres charges d'exploitation                               | 500 000,00            |                                     | 500 000,00            | 500 000,00                     |
| Dotations d'exploitation                                    | 35 244 061,99         |                                     | 35 244 061,99         | 28 457 498,83                  |
| <b>Total II</b>   | <b>540 392 211,24</b> | <b>-11 909,35</b>                   | <b>540 380 301,89</b> | <b>549 028 155,39</b>          |
| <b>III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>                   | <b>86 443 492,91</b>  | <b>11 909,35</b>                    | <b>86 455 402,26</b>  | <b>79 921 077,20</b>           |
| <b>IV PRODUITS FINANCIERS</b>                               | <b>1 459 666,15</b>   |                                     | <b>1 459 666,15</b>   | <b>1 788 611,13</b>            |
| Produits des titres de partic. Et autres titres immobilisés |                       |                                     |                       |                                |
| Gains de change   | 306 680,86            |                                     | 306 680,86            | 265 640,74                     |
| Intérêts et autres produits financiers                      | 1 028 394,49          |                                     | 1 028 394,49          | 1 498 459,63                   |
| Reprises financières : transfert charges                    | 124 590,80            |                                     | 124 590,80            | 24 510,76                      |
| <b>Total IV</b>   | <b>1 459 666,15</b>   |                                     | <b>1 459 666,15</b>   | <b>1 788 611,13</b>            |
| <b>V CHARGES FINANCIERES</b>                                | <b>8 828 397,80</b>   |                                     | <b>8 828 397,80</b>   | <b>9 864 555,95</b>            |
| Charges d'intérêts  | 1 718 830,25          |                                     | 1 718 830,25          | 2 167 417,96                   |
| Pertes de change  | 565 017,51            |                                     | 565 017,51            | 267 587,21                     |
| Autres charges financières                                  | 6 487 489,90          |                                     | 6 487 489,90          | 7 340 230,66                   |
| Dotations financières                                       | 57 064,14             |                                     | 57 064,14             | 89 320,12                      |
| <b>Total V</b>  | <b>8 828 397,80</b>   |                                     | <b>8 828 397,80</b>   | <b>9 864 555,95</b>            |
| <b>VI RESULTAT FINANCIER (III-V)</b>                        | <b>-7 368 731,65</b>  |                                     | <b>-7 368 731,65</b>  | <b>-8 075 944,82</b>           |
| <b>VII RESULTAT COURANT (III+VI)</b>                        | <b>79 074 761,26</b>  | <b>11 909,35</b>                    | <b>79 086 670,61</b>  | <b>71 845 132,38</b>           |

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

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

| DESIGNATION  | OPERATIONS           |                                     | TOTALS DE L'EXERCICE | TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT |
|--|----------------------|-------------------------------------|----------------------|--------------------------------|
|  | Propres à l'exercice | Concernant les exercices précédents |                      |                                |
| <b>VIII PRODUITS NON COURANTS</b>                            | <b>7 777 697,31</b>  | <b>184 945,28</b>                   | <b>7 962 642,59</b>  | <b>3 720 409,65</b>            |
| Produits des cessions d'immobilisations                      | 1 467 020,00         |                                     | 1 467 020,00         | 1 121 335,90                   |
| Subventions d'équilibre                                      |                      |                                     |                      |                                |
| Reprises sur subventions d'investissement                    | 100 241,68           |                                     | 100 241,68           | 100 241,68                     |
| Autres produits non courants                                 | 155 641,06           | 184 945,28                          | 340 586,34           | 885,40                         |
| Reprises non courantes : transferts de charges               | 6 054 794,57         |                                     | 6 054 794,57         | 2 497 946,67                   |
| <b>Total VIII</b>  | <b>7 777 697,31</b>  | <b>184 945,28</b>                   | <b>7 962 642,59</b>  | <b>3 720 409,65</b>            |
| <b>IX CHARGES NON COURANTES</b>                              | <b>9 654 310,97</b>  | <b>8 377,23</b>                     | <b>9 662 688,20</b>  | <b>6 188 453,37</b>            |
| Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées   | 533 752,29           |                                     | 533 752,29           | 854 163,66                     |
| Subventions accordées  |                      |                                     |                      |                                |
| Autres charges non courantes                                 | 3 818 036,12         | 8 377,23                            | 3 826 413,35         | 1 351 263,24                   |
| Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions | 5 302 522,56         |                                     | 5 302 522,56         | 3 983 026,47                   |
| <b>Total IX</b>  | <b>9 654 310,97</b>  | <b>8 377,23</b>                     | <b>9 662 688,20</b>  | <b>6 188 453,37</b>            |
| <b>X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)</b>                      | <b>-1 876 613,66</b> | <b>176 568,05</b>                   | <b>-1 700 045,61</b> | <b>-2 468 043,72</b>           |
| <b>XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)</b>                      | <b>77 198 147,60</b> | <b>188 477,40</b>                   | <b>77 386 625,00</b> | <b>69 377 088,66</b>           |
| <b>XII IMPOTS SUR LES BENEFICES</b>                          | <b>24 880 854,00</b> |                                     | <b>24 880 854,00</b> | <b>22 054 635,00</b>           |
| <b>XIII RESULTAT NET (XI-XII)</b>                            | <b>52 317 293,60</b> | <b>188 477,40</b>                   | <b>52 505 771,00</b> | <b>47 322 453,66</b>           |

|  |                       |                   |                       |                       |
|--|-----------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VII)</b>                       | <b>636 073 067,61</b> | <b>184 945,28</b> | <b>636 258 012,89</b> | <b>634 458 253,37</b> |
| <b>XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)</b>                     | <b>583 755 774,01</b> | <b>-3 532,12</b>  | <b>583 752 241,89</b> | <b>587 135 799,71</b> |
| <b>XVI RESULTAT NET (total des produits-total des charges)</b> | <b>52 317 293,60</b>  | <b>188 477,40</b> | <b>52 505 771,00</b>  |                       |