

	A C T I F	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
		Brut	Amortissements et Provisions	Net	Net
A C T I F	Immobilisations en non valeurs [A]	317 285,00	167 856,78	149 428,22	212 963,79
	Frais préliminaires				
	Charges à répartir sur plusieurs exercices	317 285,00	167 856,78	149 428,22	212 963,79
	Primes de remboursement des obligations				
	Immobilisations incorporelles [B]	5 768 635,50	1 650 138,67	4 118 496,83	4 215 465,92
	Immobilisations en Recherche et Dev.				
	Brevets, marques, droits et valeurs similaires	1 846 135,50	1 650 138,67	195 996,83	292 965,92
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles	3 922 500,00		3 922 500,00	3 922 500,00
	Immobilisations corporelles [C]	231 673 153,25	83 923 208,68	147 749 944,57	141 572 843,58
	Terrains	23 318 000,00		23 318 000,00	20 820 500,00
	Constructions	91 567 737,89	25 920 399,17	65 647 338,72	69 780 909,70
	Installations techniques, matériel et outillage	80 508 810,40	43 995 583,66	36 513 226,74	40 021 268,91
Matériel de transport	9 796 774,94	8 299 527,09	1 497 247,85	163 672,96	
Mobilier, Mat. de bureau, Aménagement divers	7 944 566,02	5 376 276,69	2 568 289,33	2 820 784,89	
Autres immobilisations corporelles	560 589,53	331 422,07	229 167,46	274 426,13	
Immobilisations corporelles en cours	17 976 674,47		17 976 674,47	7 691 280,99	
Immobilisations financières [D]	1 628 802,65	1 628 802,65	1 324 371,02	1 324 371,02	
Prêts immobilisés	1 143 507,33		1 143 507,33	844 075,70	
Autres créances financières	485 295,32		485 295,32	480 295,32	
Titres de participation					
Autres titres immobilisés					
Ecart de conversion actif [E]					
Diminution des créances immobilisées					
Augmentations des dettes financières					
TOTAL I (A+B+C+D+E)	239 387 876,40	85 741 204,13	153 646 672,27	147 325 644,31	
A C T I F	Stocks [F]	125 526 714,74	2 282 424,56	123 244 290,18	147 174 346,28
	Marchandises	4 260 325,02		4 260 325,02	6 927 514,56
	Matières et fournitures consommables	79 842 013,08	909 765,55	78 932 247,53	87 614 588,34
	Produits en cours	1 924 084,02		1 924 084,02	1 878 036,38
	Produits intermédiaires et produits résiduels				
	Produits finis	39 500 292,62	1 372 659,01	38 127 633,61	50 754 207,00
	Créances de l'actif circulant [G]	229 941 363,15	38 099 592,14	191 841 771,01	228 706 909,36
	Fournis, débiteurs, avances et acomptes	3 265 911,40		3 265 911,40	2 402 486,89
	Clients et comptes rattachés	204 245 811,48	36 763 503,88	167 482 307,60	189 681 298,82
	Personnel	2 054 894,26	1 336 088,26	718 806,00	818 980,85
	Etat	18 241 985,81		18 241 985,81	33 945 212,38
	Comptes d'associés				
	Autres débiteurs	326 153,06		326 153,06	
Comptes de régularisation- Actif	1 806 607,14		1 806 607,14	1 858 930,42	
Titres valeurs de placement [H]	50 296 775,40		50 296 775,40		
Ecart de conversion actif [I]					
Eléments circulants [I]	2 717,30		2 717,30	128 156,21	
TOTAL II (F+G+H+I)	405 767 570,59	40 382 016,70	365 385 553,89	376 009 411,85	
T R E S O R E R I E	Trésorerie-Actif	47 941 038,91		47 941 038,91	57 171 277,78
	Chèques et valeurs à encaisser	35 260 269,17		35 260 269,17	49 054 784,46
	Banques, T.G et C.C.P	12 542 735,96		12 542 735,96	7 034 569,47
	Caisse, Régie d'avances et accreditifs	138 033,78		138 033,78	1 081 923,85
	TOTAL III	47 941 038,91		47 941 038,91	57 171 277,78
	TOTAL GENERAL I+II+III	693 096 485,90	126 123 220,83	566 973 265,07	580 506 333,94

	P A S S I F	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
F I N A N C E M E N T	CAPITAUX PROPRES	333 273 450,16	305 042 145,53
	Capital social ou personnel (1)	90 000 000,00	90 000 000,00
	Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé		
	Capital appelé	90 000 000,00	90 000 000,00
	Dont versé	90 000 000,00	90 000 000,00
	Prime d'émission, de fusion, d'apport		
	Ecart de réévaluation		
	Réserve légale	9 000 000,00	9 000 000,00
	Autres réserves	26 790 000,00	26 790 000,00
	Report à nouveau (2)	159 452 145,53	139 627 093,02
	Résultat en instance d'affectation		
	Résultat net de l'exercice (2)	48 031 304,63	39 625 052,51
	Total des capitaux propres (A)	333 273 450,16	305 042 145,53
P E R M A N E N T	Capitaux propres assimilés (B)	11 832 297,97	13 837 020,40
	Subvention d'investissement	705 196,04	805 437,72
	Provisions réglementées	11 127 101,93	13 031 582,68
	Dettes de financement (C)	23 440 508,88	21 880 559,99
	Emprunts obligataires		
	Autres dettes de financement	23 440 508,88	21 880 559,99
	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)	368 546 257,01	340 759 725,92
P A S S I F	Dettes du passif circulant (F)	188 605 267,10	181 384 108,81
	Fournisseurs et comptes rattachés	117 453 562,08	117 898 287,08
	Clients créditeurs, avances et acomptes	9 550 550,83	7 343 208,58
	Personnel	4 849 841,40	4 272 498,72
	Organismes sociaux	3 025 763,79	2 926 911,14
	Etat	52 475 400,40	48 499 848,33
	Comptes d'associés	10 682,00	10 682,00
	Autres créanciers	675 875,32	-29 211,69
	Comptes de régularisation passif	563 591,28	461 884,65
	Autres provisions pour risques et charges (G)	1 426 717,30	128 156,21
	Ecart de conversion - passif (Eléments circulants) (H)		50 613,23
	TOTAL II (F+G+H)	190 031 984,40	181 562 878,25
	T R E S O R E R I E	TRESORERIE PASSIF	8 395 023,66
Crédits d'escompte			6 323 575,56
Crédits de trésorerie		8 395 023,66	38 779 360,15
Banques de régularisation			13 080 794,06
TOTAL III		8 395 023,66	58 183 729,77
TOTAL GENERAL I+II+III	566 973 265,07	580 506 333,94	

	DESIGNATION	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE	TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT
		Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
		1	2	3 = 2 + 1	4
E X P L O I T A T I O N	PRODUITS D'EXPLOITATION	640 246 448,12		640 246 448,12	724 891 647,38
	Ventes de marchandises (en l'état)	9 166 290,53		9 166 290,53	9 143 763,10
	Ventes de biens et services produits	550 528 210,13		550 528 210,13	570 870 467,30
	Chiffres d'affaires	559 694 500,66		559 694 500,66	580 014 230,40
	Variation de stocks de produits (1)	-11 493 669,12		-11 493 669,12	3 432 104,19
	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
	Subventions d'exploitation				
	Autres produits d'exploitation				
	Reprises d'exploitation : transferts de charges	92 045 616,58		92 045 616,58	141 445 312,79
	Total I	640 246 448,12		640 246 448,12	724 891 647,38
	CHARGES D'EXPLOITATION	559 809 449,33	1 858,80	559 811 308,13	659 895 162,98
	Achats revendus (2) de marchandises	5 689 553,93		5 689 553,93	5 569 106,49
	Achats consommés (2) de matières et fournitures	296 093 500,57	332,17	296 093 832,74	345 569 375,94
Autres charges externes	171 450 025,27	1 526,63	171 451 551,90	232 764 067,79	
Impôts et taxes	2 554 824,01		2 554 824,01	1 021 778,26	
Charges de personnel	50 438 875,64		50 438 875,64	52 239 471,17	
Autres charges d'exploitation	500 000,00		500 000,00	400 000,00	
Dotations d'exploitation	33 082 669,91		33 082 669,91	22 331 363,33	
Total II	559 809 449,33	1 858,80	559 811 308,13	659 895 162,98	
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	80 436 998,79	-1 858,80	80 435 139,99	64 996 484,40	
F I N A N C E M E N T	PRODUITS FINANCIERS	306 846,21		306 846,21	1 173 753,58
	Produits des titres de partic. Et autres titres immobilisés				
	Gains de change	132 624,89		132 624,89	438 144,91
	Intérêts et autres produits financiers	592,31		592,31	157 408,56
	Reprises financier : transferts de charges	173 629,01		173 629,01	578 200,11
	Total IV	306 846,21		306 846,21	1 173 753,58
	CHARGES FINANCIERES	9 769 873,40		9 769 873,40	11 800 029,91
	Charges d'intérêts	2 331 820,38		2 331 820,38	3 976 099,88
	Pertes de change	457 186,15		457 186,15	369 165,61
	Autres charges financières	6 932 676,77		6 932 676,77	7 050 160,59
	Dotations financières	48 190,10		48 190,10	404 603,83
	Total V	9 769 873,40		9 769 873,40	11 800 029,91
	RESULTAT FINANCIER (IV-V)	-9 463 027,19		-9 463 027,19	-10 626 276,33
RESULTAT COURANT (III+VI)	70 973 971,60	-1 858,80	70 972 112,80	54 370 208,07	
N O N C O U R A N T	PRODUITS NON COURANTS	4 359 783,72	387 305,92	4 747 089,64	28 880 845,21
	Produits des cessions d'immobilisations	1 345 751,55		1 345 751,55	145 000,00
	Subventions d'équilibre				
	Reprises sur subventions d'investissement	100 241,68		100 241,68	32 829,84
	Autres produits non courants	306 141,65	387 305,92	693 447,57	1 405 302,92
	Reprises non courantes : transferts de charges	2 607 648,84		2 607 648,84	27 297 712,45
	Total VIII	4 359 783,72	387 305,92	4 747 089,64	28 880 845,21
	CHARGES NON COURANTES	6 791 764,46	24 529,35	6 816 293,81	28 188 716,77
	Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	225 940,16		225 940,16	12 717,84
	Subventions accordées				
	Autres charges non courantes	4 438 656,21	24 529,35	4 463 185,56	26 936 122,26
	Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	2 127 168,09		2 127 168,09	1 239 876,67
	Total IX	6 791 764,46	24 529,35	6 816 293,81	28 188 716,77
X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	-2 431 980,74	362 776,57	-2 069 204,17	692 128,44	
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	68 541 990,86	360 917,77	68 902 908,63	55 062 336,51	
XII IMPOTS SUR LES BENEFICES	20 871 604,00		20 871 604,00	15 437 284,00	
XIII RESULTAT NET (XI-XII)	47 670 386,86	360 917,77	48 031 304,63	39 625 052,51	
XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)	644 913 078,05	387 305,92	645 300 383,97	754 946 246,17	
XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)	597 242 691,19	26 388,15	597 269 079,34	715 321 193,66	
XVI RESULTAT NET (total des produits-total des charges)	47 670 386,86	360 917,77	48 031 304,63	39 625 052,51	

COLORADO S.A.

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 31 DECEMBRE 2013

Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire de COLORADO S.A. comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1^{er} janvier 2013 au 31 décembre 2013. Cette situation provisoire, qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 345 105 748,13 dont un bénéfice net de MAD 48 031 304,63, relève de la responsabilité des organes de gestion de COLORADO S.A.

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