

2023



COLORADO

Soyez inspirés

**RAPPORT DE GESTION DU
PRESIDENT DU CONSEIL
D'ADMINISTRATION A
L'ASSEMBLEE GENERALE**

SOMMAIRE

I - DONNEES ECONOMIQUES :	2
1- Politique Commerciale & Marketing :	2
2- Politique Industrielle :	2
3- Politique d'Investissement :	2
4- Politique R&D :	2
II- DONNEES FINANCIERES :	3
I- Analyse du Compte de Produits & Charges	3
II- Analyse du Bilan	5
III- Information sur les délais de paiement des fournisseurs locaux	7
III- FACTEURS DE RISQUES :	8
1- Risque marché	8
2- Risque de hausse des prix des intrants	8
3- Risque de pénurie des matières premières	8
4- Risque clients	8
5- Risque de change	9
6- Risque de manipulation de produits chimiques dangereux	9
7- Risque lié à la loi n° 69-21 fixant les délais de paiement au Maroc	9
8- Risque de contrefaçon	10
9- Risque de concurrence déloyale	10
IV - PERSPECTIVES 2024 :	10
V - AFFECTATION DU RESULTAT 2023 :	10

Mesdames, Messieurs,

Nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire annuelle, en exécution des prescriptions légales et statutaires, pour vous rendre compte de l'activité de votre société et des résultats de notre gestion durant l'exercice écoulé clos le 31 décembre 2023 et pour soumettre à votre approbation les comptes annuels dudit exercice.

Le rapport de notre Conseil d'Administration, les comptes annuels et autres documents ou renseignements s'y rapportant, ont été mis à votre disposition dans les conditions et délais prévus par la législation en vigueur.

Le présent rapport rend d'abord compte de l'activité de la société au cours de l'exercice 2023, analyse ensuite les états de synthèse avant de décrire les risques inhérents à l'activité de COLORADO ainsi que les perspectives pour l'année 2024.

I - DONNEES ECONOMIQUES :

L'activité de la société COLORADO au cours de l'exercice 2023 peut être commentée comme suit :

1- POLITIQUE COMMERCIALE & MARKETING :

Au terme de l'exercice 2023, le chiffre d'affaires est de 611,4 MDH contre 609,9 MDH en 2022, soit une évolution de (0.2%).

Au cours de l'exercice 2023, COLORADO a maintenu :

- Une politique commerciale et marketing dynamique.
- Une politique de communication soutenue et diversifiée.
- Une politique d'innovation continue.

2- POLITIQUE INDUSTRIELLE :

En 2023, le tonnage produit a légèrement baissé de 1.7% entre 2022 et 2023 pour s'établir 52,1 mille tonnes contre 53,0 mille tonnes en 2022.

3- POLITIQUE D'INVESTISSEMENT :

Les investissements réalisés en 2022 sont de 11,7 Millions de DH HT, ils concernent principalement les l'achat des équipements techniques.

4- POLITIQUE R&D :

L'année 2023 a été marquée par le lancement de nouveaux produits sur le marché.

II- DONNEES FINANCIERES :

I- ANALYSE DU COMPTE DE PRODUITS & CHARGES

1.1 CHIFFRE D'AFFAIRES HT :

Poste en KDH	2023	2022	Var. %
Vente de marchandises en l'état	6 249	7 028	-11,1%
Vente de produits finis	605 154	602 891	0,4%
Total	611 402	609 919	0,2%

Au terme de l'exercice 2023, le chiffre d'affaires est resté stable par rapport à l'année dernière passant ainsi de 610 MDH à 611 MDH.

1.2 MARGE SUR ACHATS CONSOMMES :

Poste en KDH	2023	2022	Var. %
Chiffre d'affaires HT	611 402	609 919	0,2%
Marge sur achats consommés	208 782	203 252	2,7%
Taux de marge sur CA HT	34,1%	33,3%	

La marge en 2023 est de 208,8 MDH, comparée à une marge réalisée en 2022 de 203,3 MDH, soit une hausse de 2.7%. Le pourcentage de la marge brute est passé de 33.3% en 2022 à 34.1% en 2023.

1.3 RESULTAT D'EXPLOITATION :

Poste en KDH	2023	2022	Var. %
+ Marge sur achats consommés	208 782	203 252	2,7%
- Autres charges externes	67 848	71 607	-5,2%
- Impôts & taxes	1 765	1 742	1,3%
- Charges personnel	59 702	61 262	-2,5%
- Autres charges d'exploitation	1 000	900	11,1%
- Dotations d'exploitation	20 223	17 453	15,9%
+ Reprises d'exploitation/ Transferts de charges	6 702	9504	-29,5%
Résultat d'exploitation	64 946	59 791	8,6%
Rex / CA HT	10,6%	9,8%	

Le résultat d'exploitation a connu une augmentation de 8.6% en 2023 pour s'établir à 64,9 MDH contre 59,8 MDH en 2022. Ceci est rendu possible grâce à l'amélioration de la marge, la maîtrise des charges externes et des charges du personnel.

1.4 RESULTAT FINANCIER

Le résultat financier est formé comme suit :

Poste en KDH	2023	2022	Var. %
Produits Financiers	2 630	3 455	-23,9%
* Produit des titres de participation	0	73	-100,0%
* Gains de change	348	709	-51,0%
* Intérêts et autres produits financiers	1 704	2 328	-26,8%
* Reprises financières, transferts de charges	579	345	67,7%
Charges financières	13 417	12 577	6,7%
* Charges d'intérêts	1 544	1 880	-17,9%
* Pertes de change	877	753	16,4%
* Autres charges financières	10 610	9 624	10,2%
* Dotations financières	386	320	20,5%
Résultat Financier	-10 786	-9 123	18,2%

Les produits financiers sont composés des plus-values sur cession des SICAV, des escomptes obtenus et des gains de change.

Le déficit financier a augmenté de 18.2% entre 2022 et 2023 pour s'établir à -10,8 MDH contre -9,1 MDH une année auparavant.

1.5 RESULTAT NON COURANT

Le résultat non courant est formé comme suit :

Poste en KDH	2023	2022	Var. %
Produits non courants	3 171	973	225,9%
* Produits des cessions d'immobilisations	1 012	780	29,8%
* Reprises sur Subventions d'investissement		67	-100,0%
* Autres produits non courants	2 159	125	1627,2%
Charges non courantes	5 379	3 122	72,3%
* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	306	334	-8,4%
* Autres charges non courantes	5 073	2 788	82,0%
Résultat non courant	-2 208	-2 149	2,7%

Le résultat non courant réalisé en 2023 est un déficit de -2,2 MDH contre un 2,1 MDH enregistré en 2022. Il est resté stable entre 2022 et 2023.

1.6 RESULTAT NET :

L'exercice 2023 est clôturé avec un bénéfice net de 38.6 MDH contre 35.4 MDH réalisé en 2022. Soit une évolution de 9.3%.

