

COMMUNICATION FINANCIERE

Résultats au 30 Juin 2019



Le Conseil d'Administration de COLORADO s'est réuni le 24 septembre 2019, sous la présidence de Monsieur Soleiman Berrada, pour examiner l'activité et arrêter les comptes au 30 juin 2019.

RESULTAT NET en MDH

Jun 2018	Jun 2019
23,7	22,9
Var : -3,5%	

RÉSULTAT D'EXPLOITATION

Jun 2018	Jun 2019
36,9	37,8
Var : 2,2%	

CHIFFRES D'AFFAIRES en MDH

Jun 2018	Jun 2019
253,9	246,0
Var : -3,1%	

Faits marquants du premier semestre 2019 :

- Le chiffre d'affaires du premier semestre 2019 a enregistré un léger repli de 3.1% comparativement à la même période de l'année dernière, et ce dans un contexte de ralentissement du secteur bâtiment.
- Inauguration de la plateforme logistique du Gharb qui s'étend sur une superficie de 6 000 m² et comprend également le 10ème showroom.

Ce projet, qui a nécessité une enveloppe globale de 19 MDH HT, vient accompagner les différents projets de développement lancés par COLORADO ces dernières années.

- Renouvellement avec succès des certifications ISO 9001 V2015 pour la qualité et ISO 14001 V2015 pour l'environnement et obtention de la certification ISO 45001 V2018 pour la sécurité et santé au travail.
- Obtention de la certification triple@ de la part de la COFACE pour la cinquième année consécutive.
- Lancement sur le marché de plusieurs nouveaux produits (toutes gammes confondues) développés par notre laboratoire Recherches & Développement.

Les résultats semestriels de COLORADO sont comme suit :

Le chiffre d'affaires réalisé au 30 Juin 2019 est de 246 MDH, contre 254 MDH à la même période de l'année dernière.

Le résultat d'exploitation enregistré à fin Juin 2019 est de 37,8 MDH contre 36,9 MDH une année auparavant, soit une évolution de 2.2%.

Malgré le léger repli du chiffre d'affaires et la baisse de la marge brute sur achats consommés sous l'effet de la politique commerciale, le résultat d'exploitation a pu évoluer entre Juin 2018 et Juin 2019. Cette performance est le fruit de l'optimisation des charges d'exploitation.

Le résultat net s'établit au 30 Juin 2019 à 22,9 MDH contre 23,7 MDH à la même période de l'année dernière, soit une baisse de 3.5%.

Perspectives :

Compte tenu de la conjoncture économique actuelle marquée par le tassement de l'activité du secteur bâtiment, le chiffre d'affaires 2019 devrait se maintenir au même niveau qu'en 2018. L'optimisation des charges opérationnelles devrait être maintenue au cours du second semestre 2019 afin d'assurer l'évolution du résultat d'exploitation. L'innovation et la diversification sont les deux principaux leviers sur lesquels COLORADO va s'appuyer pour assurer cette performance.

Afin de se conformer aux nouvelles dispositions incombant aux sociétés faisant appel à l'épargne, le conseil d'administration a procédé à la constitution d'un comité d'audit sous la présidence de Monsieur Amine BENHALIMA, administrateur indépendant.

PUBLICATION DES COMPTES SOCIAUX COLORADO S.A. au 30/06/2019

	A C T I F			EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	Brut	Amortissements et Provisions	Net		Net		
A C T I V E S	Immobilisations en non valeurs (A)	868 874,40	681 461,61	187 412,79	273 586,08		
	Frais préliminaires	309 221,40	278 045,10	31 176,30	61 844,28		
	Charges à répartir sur plusieurs exercices	559 653,00	403 416,51	156 236,49	211 741,80		
	Primes de remboursement des obligations						
	Immobilisations incorporelles (B)	6 323 067,00	1 767 477,07	4 555 589,93	4 621 862,15		
	Immobilisations en Recherche et Dev.						
	Brevets, marques, droits et valeurs similaires	2 400 567,00	1 767 477,07	633 089,93	699 362,15		
	Fonds commercial						
	Autres immobilisations incorporelles	3 922 500,00		3 922 500,00	3 922 500,00		
	Immobilisations corporelles (C)	294 267 369,55	151 121 072,60	143 146 296,95	143 463 125,62		
	Terrains	27 445 760,00		27 445 760,00	27 445 760,00		
	Constructions	151 015 438,62	63 204 432,30	87 811 006,32	77 198 437,99		
	Installations techniques, matériel et outillage	90 805 270,56	73 072 449,53	17 732 821,03	17 393 948,72		
	Matériel de transport	9 248 762,08	8 034 068,59	1 214 693,49	781 608,98		
	Mobilier, Mat. de bureau, Aménag. Divers	9 109 770,88	6 325 413,04	2 784 357,84	2 979 181,39		
	Autres immobilisations corporelles	535 580,99	484 709,14	50 871,85	30 653,57		
	Immobilisations corporelles en cours	6 106 786,42		6 106 786,42	17 633 534,97		
	Immobilisations financières (D)	1 500 283,68		1 500 283,68	1 624 473,29		
	Prêts immobilisés	1 338 758,76		1 338 758,76	1 408 541,75		
	Autres créances financières	161 524,92		161 524,92	215 931,54		
	Titres de participation						
	Autres titres immobilisés						
	Ecarts de conversion actif (E)						
Diminution des créances immobilisées							
Augmentations des dettes de financement							
TOTAL (A+B+C+D+E)	302 959 594,63	153 570 011,28	149 389 583,35	149 983 047,14			
A C T I V E S	Stocks (F)	111 907 270,92	1 975 989,12	109 931 281,80	120 543 939,40		
	Marchandises	7 041 266,54	9 901,29	7 031 365,25	5 321 714,23		
	Matières et fournitures consommables	71 238 766,50	1 072 660,74	70 166 105,76	78 047 557,78		
	Produits en cours	2 195 974,66		2 195 974,66	2 968 116,10		
	Produits Intermédiaires et produits résiduels						
	Produits finis	31 431 263,22	893 427,09	30 537 836,13	34 206 551,29		
	Créances de l'actif circulant (G)	285 665 826,68	45 031 608,03	240 634 218,65	208 888 255,31		
	Fournis, débiteurs, avances et acomptes	205 055,47		205 055,47	244 946,78		
	Clients et comptes rattachés	268 377 024,36	44 384 612,93	223 992 411,43	188 305 605,42		
	Personnel	335 615,07		335 615,07	380 521,35		
	Etat	14 540 381,83		14 540 381,83	19 339 085,09		
	Comptes d'associés						
	Autres débiteurs	776 394,11	646 995,10	129 399,01	129 399,01		
	Comptes de régularisation-Actif	1 431 355,84		1 431 355,84	488 697,66		
	Titres valeurs de placement (H)	272 600,47		272 600,47	23 864 217,28		
	Ecarts de conversion actif (I) Eléments circulants	29 240,17		29 240,17	104 795,33		
	TOTAL II (F+G+H+I)	397 874 938,24	47 007 597,15	350 867 341,09	353 401 207,32		
	T R E S O R E R I E	Trésorerie-Actif	41 467 343,18		41 467 343,18	33 620 394,27	
		Chèques et valeurs à encaisser	36 452 997,42		36 452 997,42	30 469 338,40	
		Banques, T.G et C.C.P	2 809 257,24		2 809 257,24	2 935 579,99	
		Caisse, Régie d'avances et accreditifs	2 205 088,52		2 205 088,52	215 475,88	
		TOTAL III	41 467 343,18		41 467 343,18	33 620 394,27	
	TOTAL GENERAL I+II+III	742 301 876,05	200 577 608,43	541 724 267,62	537 004 648,73		

	P A S S I F		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
F I N A N C E M E N T E S	CAPITAUX PROPRES		302 266 818,06	314 431 345,19
	Capital social ou personnel (1)		120 882 080,00	120 882 080,00
	Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé			
	Capital appelé		120 882 080,00	120 882 080,00
	Dont versé		120 882 080,00	120 882 080,00
	Prime d'émission, de fusion, d'apport			
	Ecarts de réévaluation			
	Réserve légale		12 088 208,00	12 088 208,00
	Autres réserves		40 000 000,00	40 000 000,00
	Report à nouveau (2)		106 405 253,99	104 947 745,08
	Résultat en instance d'affectation			
	Résultat net de l'exercice (2)		22 891 276,07	36 513 312,11
	Total des capitaux propres (A)		302 266 818,06	314 431 345,19
	Capitaux propres assimilés (B)		2 445 283,01	3 096 406,95
	Subvention d'investissement		235 941,40	269 647,32
	Provisions réglementées		2 209 341,61	2 826 759,63
	Dettes de financement (C)		39 856 647,08	34 574 220,22
	Emprunts obligataires			
	Autres dettes de financement		39 856 647,08	34 574 220,22
	Provisions durables pour risques et charges (D)			
	Provisions pour risques			
	Provisions pour charges			
	Ecarts de conversion-passif (E)			
Augmentation des créances immobilisées				
Diminution des dettes de financement				
TOTAL I (A+B+C+D+E)		344 568 748,15	352 101 972,36	
P A S S I F	Dettes du passif circulant (F)		184 976 529,98	172 619 201,78
	Fournisseurs et comptes rattachés		116 955 007,37	108 760 909,41
	Clients créditeurs, avances et acomptes		3 754 215,18	3 867 392,65
	Personnel		5 816 489,37	6 643 376,90
	Organismes sociaux		3 123 643,63	3 735 290,91
	Etat		54 678 999,03	48 859 753,93
	Comptes d'associés			
	Autres créanciers		357 563,99	424 672,43
	Comptes de régularisation passif		290 611,41	327 805,55
	Autres provisions pour risques et charges (G)		29 240,17	104 776,71
	Ecarts de conversion - passif (Eléments circulants) (H)		67 733,14	74 146,92
	TOTAL II (F+G+H)		185 073 503,29	172 798 125,41
	T R E S O R E R I E	TRESORERIE PASSIF		12 082 016,18
Crédits d'escompte				
Crédits de trésorerie			8 186 426,07	12 058 952,92
Banques (Soldes créditeurs)			3 895 590,11	45 598,04
TOTAL III			12 082 016,18	12 104 550,96
TOTAL GENERAL I+II+III		541 724 267,62	537 004 648,73	

(1)Capital personnel débiteur.

(2)Bénéficiaire(+),déficiaire(-).

	DESIGNATION	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE	TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT
		Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
		1	2	1+2=3	4
E X P L O I T A T I O N	PRODUITS D'EXPLOITATION	263 496 463,89		263 496 463,89	279 887 450,61
	Ventes de marchandises (en l'état)	4 888 634,20		4 888 634,20	4 804 439,44
	Ventes de biens et services produits	241 149 615,10		241 149 615,10	249 105 463,44
	Chiffres d'affaires	246 038 249,30		246 038 249,30	253 909 902,88
	Variation de stocks de produits (1)	-4 144 927,00		-4 144 927,00	-3 866 291,67
	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
	Subventions d'exploitation				
	Autres produits d'exploitation				
	Reprises d'exploitation : transferts de charges	21 603 141,59		21 603 141,59	29 843 839,40
	Total I	263 496 463,89		263 496 463,89	279 887 450,61
C H A R G E S	CHARGES D'EXPLOITATION	225 732 199,07		225 732 199,07	242 924 987,73
	Achats revendus(2) de marchandises	3 018 486,14		3 018 486,14	3 599 208,58
	Achats consommés(2) de matières et fournitures	131 484 658,34		131 484 658,34	130 542 638,55
	Autres charges externes	49 794 143,92		49 794 143,92	68 676 471,47
	Impôts et taxes	1 398 955,99		1 398 955,99	1 258 199,73
	Charges de personnel	27 880 564,25		27 880 564,25	27 463 846,14
	Autres charges d'exploitation	400 000,00		400 000,00	400 000,00
Dotations d'exploitation	11 755 390,43		11 755 390,43	10 984 623,26	
Total II	225 732 199,07		225 732 199,07	242 924 987,73	
R E S U L T A T	RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	37 764 264,82		37 764 264,82	36 962 462,88
	PRODUITS FINANCIERS	283 255,44		283 255,44	513 520,62
	Produits des titres de partic. Et autres titres immobilisés				
	Gains de change	15 174,39		15 174,39	164 611,58
	Intérêts et autres produits financiers	163 285,72		163 285,72	272 221,99
Reprises financières : transfert charges	104 795,33		104 795,33	76 687,05	
Total IV	283 255,44		283 255,44	513 520,62	
C H A R G E S	CHARGES FINANCIERES	3 759 317,31		3 759 317,31	4 291 476,49
	Charges d'intérêts	1 013 346,92		1 013 346,92	1 349 943,59
	Pertes de change	146 823,02		146 823,02	233 330,13
	Autres charges financières	2 569 907,20		2 569 907,20	2 655 526,70
	Dotations financières	29 240,17		29 240,17	52 676,07
Total V	3 759 317,31		3 759 317,31	4 291 476,49	
R E S U L T A T	VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)	-3 476 061,87		-3 476 061,87	-3 777 955,87
	VII RESULTAT COURANT (III+VI)	34 288 202,95		34 288 202,95	33 184 507,01
P R O D U I T S	PRODUITS NON COURANTS	914 437,56		914 437,56	774 605,51
	Produits des cessions d'immobilisations	237 660,00		237 660,00	1 800,00
	Subventions d'équilibre				
	Reprises sur subventions d'investissement	33 705,92		33 705,92	33 705,92
	Autres produits non courants	20 736,14		20 736,14	8 160,84
Reprises non courantes ; transferts de charges	622 335,50		622 335,50	730 938,75	
Total VIII	914 437,56		914 437,56	774 605,51	
C H A R G E S	CHARGES NON COURANTES	2 121 984,44		2 121 984,44	145 227,57
	Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	38 461,03		38 461,03	24 921,85
	Subventions accordées				
	Autres charges non courantes	2 079 096,70		2 079 096,70	78 789,12
	Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	4 426,71		4 426,71	41 516,60
Total IX	2 121 984,44		2 121 984,44	145 227,57	
R E S U L T A T	X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	-1 207 546,88		-1 207 546,88	629 377,94
	XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII-X)	33 080 656,07		33 080 656,07	33 813 884,95
	XII IMPOTS SUR LES RESULTATS	10 189 380,00		10 189 380,00	10 086 649,00
	XIII RESULTAT NET (XI-XII)	22 891 276,07		22 891 276,07	23 727 235,95
T O T A L	XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)	264 694 156,89		264 694 156,89	281 175 576,74
	XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)	241 802 880,82		241 802 880,82	257 448 340,79
	XVI RESULTAT NET (total des produits-total des charges)	22 891 276,07		22 891 276,07	23 727 235,95

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

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




COLORADO S.A.

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

PERIODE DU 1^{ER} JANVIER 2019 AU 30 JUIN 2019

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 relatifs à la période du 1^{er} janvier 2019 au 30 juin 2019. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 304 712 101,07 dont un bénéfice net de MAD 22 891 276,07, 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 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