

COMMUNICATION FINANCIERE

SITUATION AU 30 JUIN 2010



business innovation

www.involys.com

BILAN (ACTIF)

INVOLYS s.a		30/06/2010			
ACTIF		EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
		Brut	Amortissements et Provisions	Net	
IMMOBILISATION EN NON VALEUR (a)					
	Frais préliminaires	2 759 150,53	2 354 543,70	404 606,83	668 374,35
	Charges à répartir sur plusieurs exercices	430 535,22	399 629,22	30 906,00	61 811,99
	Primes de remboursement des obligations	2 328 615,31	1 954 914,48	373 700,83	606 562,36
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (b)					
	Immobilisations en recherche et développement	52 859 349,79	35 078 955,92	17 780 393,87	17 299 158,17
	Brevets, marques, droits et valeurs similaires	48 794 678,75	31 212 254,58	17 582 424,17	17 072 926,33
	Fonds commercial	4 064 671,04	3 866 701,34	197 969,70	226 231,84
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (c)					
	Terrains	4 258 644,02	2 339 214,30	1 919 429,72	2 140 968,19
	Constructions				
	Installations techniques, matériel et outillage	92 050,00	26 657,92	65 392,08	69 994,58
	Matériel de transport	3 901,15	1 091,85	2 809,30	3 199,42
	Mobiliers, matériel de bureau et aménagements divers	4 099 485,55	2 283 857,32	1 815 628,23	2 026 794,55
	Autres immobilisations corporelles	63 207,32	27 607,21	35 600,11	40 979,64
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (d)					
	Prêts immobilisés	1 495 552,66	1 213 746,00	281 806,66	281 806,66
	Autres créances financières	78 401,66		78 401,66	78 401,66
	Titres de participation	1 417 151,00	1 213 746,00	203 405,00	203 405,00
	Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (e)					
	Diminution des créances immobilisées				
	Augmentation des dettes de finance				
	TOTAL I (a+b+c+d+e)	61 372 697,00	40 986 459,92	20 386 237,08	20 390 307,37
STOCKS (f)					
	Marchandises	3 386 645,23	154 941,98	3 231 703,25	3 248 146,25
	Matières et fournitures consommables	919 859,23	154 941,98	764 917,25	764 917,25
	Produits en cours	2 466 786,00		2 466 786,00	2 483 229,00
	Produits interm. et produits resid.				
	Produits finis				
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (g)					
	Fournis, débiteurs, avances et acomptes	60 989 924,20	3 960 605,06	55 158 615,53	62 638 718,23
	Clients et comptes rattachés	69 460,46		69 460,00	338 348,00
	Personnel	56 453 954,50	2 519 213,96	52 064 037,39	59 096 162,27
	Etat	51 750,00		51 750,00	81 250,00
	Etat	2 200 974,92		2 200 974,92	2 489 362,16
	Comptes d'associés				
	Autres débiteurs	1 765 069,10	1 441 391,10	323 678,00	369 458,00
	Compte de régularisation actif	448 715,22		448 715,22	264 137,80
TITRES ET VALEUR DE PLACEMENT (h)					
	ECART DE CONVERSION - ACTIF (i)	186 531,80		186 531,80	186 531,80
	(Eléments circulants)	43 260,31		43 260,31	21 299,79
	TOTAL II (f+g+h+i)	64 606 361,54	4 115 547,04	60 490 814,50	66 094 696,07
TRESORERIE - ACTIF					
	Chèques et valeurs à encaisser	194 745,84		194 745,84	196 097,32
	Banques, TG & CP	194 745,84		194 745,84	194 745,84
	Caisses, régies d'avances et accreditifs				1 351,48
	TOTAL III	194 745,84		194 745,84	196 097,32
	TOTAL GENERAL I+II+III	126 173 804,38	45 102 006,96	81 071 797,42	86 681 100,76

BILAN (PASSIF)

INVOLYS s.a		30/06/10	
PASSIF		Exercice	Exercice Précédent
CAPITAUX PROPRES			
	Capital social ou personnel (1)	38 271 600,00	38 271 600,00
	moins: Actionnaires, capital souscrit non appelé		
	Capital appelé	38 271 600,00	38 271 600,00
	Dont versé :	38 271 600,00	
	Prime d'émission, de fusion, d'apport	28 813 687,00	28 813 687,00
	Ecarts de reévaluation		
	Reserve légale	539 644,16	539 644,16
	Autres réserves		
	Report à nouveau (2)	-6 235 668,55	599 377,12
	Resultat nets en instance d'affectation (2)		
	Resultat net de l'exercice (2)	-1 382 903,81	-6 835 045,67
	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (a)	60 006 358,80	61 389 262,61
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (b)			
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées		
DETTES DE FINANCEMENT (c)			
	Emprunts obligataires		
	Autres dettes de financement		
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (d)			
	Provisions pour charges		
	Provisions pour risques		
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (e)			
	Augmentation des créances immobilisées		
	Diminution des dettes de financement		
	TOTAL I (a+b+c+d+e)	60 006 358,80	61 389 262,61
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (f)			
	Fournisseurs et comptes rattachés	19 137 598,49	21 611 978,08
	Clients créditeurs, avances et acomptes	8 183 067,23	9 925 351,99
	Personnel	1 627 263,49	1 811 950,02
	Organismes sociaux	797 828,04	869 019,86
	Etat	8 448 263,63	8 965 315,37
	Comptes d'associés	136,00	136,00
	Autres créances	81 040,10	9 300,10
	Comptes de régularisation - passif		30 904,74
	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (g)	43 260,31	21 299,78
	ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (h) (Eléments circulants)	7 396,16	7 544,14
	TOTAL II (f+g+h)	19 188 254,96	21 640 822,00
TRESORERIE PASSIF			
	Credits d'escompte	1 877 183,66	3 651 016,15
	Credit de trésorerie		
	Banques (soldes créditeurs)	1 877 183,66	3 651 016,15
	TOTAL III	1 877 183,66	3 651 016,15
	TOTAL I+II+III	81 071 797,42	86 681 100,76

(1) Capital personnel débiteur
(2) Bénéficiaire (+) ; déficitaire (-)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

INVOLYS s.a		30/06/10			
	OPERATIONS	Propres à l'exercice		Totaux de l'exercice	EXERCICE PRECEDENT
		1	2		
I PRODUITS D'EXPLOITATION					
	Ventes de marchandises	515 689,50		515 689,50	2 017 126,50
	Ventes de biens et services produits	11 330 219,61		11 330 219,61	17 659 123,70
	Chiffres d'affaires	11 845 909,11		11 845 909,11	19 676 250,20
	Variation de stock de produits	-16 443,00		-16 443,00	-4 214 389,00
	Immobilisations produites pour l'Esse p/celle même	3 123 842,32		3 123 842,32	2 639 909,00
	Subvention d'exploitation				
	Autres produits d'exploitation				
	Reprises d'exploitation; transfert de charges	91 225,52		91 225,52	
	TOTAL I	15 044 533,95	0,00	15 044 533,95	18 101 770,20
II CHARGES D'EXPLOITATION					
	Achats revendus de marchandises	344 743,29		344 743,29	1 913 435,35
	Achat consommables de matières et de fournitures	936 401,51		936 401,51	1 652 112,29
	Autres charges externes	2 205 990,99	290,83	2 206 281,82	2 310 119,50
	Impôts et taxes	121 453,45		121 453,45	116 213,45
	Charges de personnel	9 450 038,70		9 450 038,70	10 146 841,65
	Autres charges d'exploitation				
	Dotations d'exploitation	3 147 279,12		3 147 279,12	2 809 937,76
	TOTAL II	16 205 907,06	290,83	16 206 197,89	18 948 660,00
	RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			-1 161 663,94	-846 889,80
III PRODUITS FINANCIERS					
	Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				
	Gains de change	1 667,50		1 667,50	13 302,78
	Intérêts et autres produits financiers				63 064,00
	Reprises financières; transfert de charges	21 299,78		21 299,78	17 186,66
	TOTAL III	22 967,28	0,00	22 967,28	93 551,44
IV CHARGES FINANCIERES					
	Charges d'intérêts	83 245,29		83 245,29	1 004,39
	Pertes de changes	143,09		143,09	21 758,80
	Autres charges financières				
	Dotations financières	43 260,31		43 260,31	6 603,68
	TOTAL IV	126 648,69	0,00	126 648,69	29 366,87
	RESULTAT FINANCIER (III - IV)			-103 681,41	64 184,57
	RESULTAT COURANT (III - IV)			-1 265 345,35	-782 705,23

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES) (suite)

INVOLYS s.a		30/06/10			
	OPERATIONS	Propres à l'exercice		Totaux de l'exercice	EXERCICE PRECEDENT
		1	2		
VII RESULTAT COURANT (Report)					
	PRODUITS NON COURANTS			-1 265 345,35	-782 705,23
	Produits des cessions d'immobilisations				
	Subventions d'équilibre				
	Reprises sur subventions d'investissement				
	Autres produits non courants	382,55		382,55	369,36
	Reprises non courantes; transferts de charges				
	TOTAL VIII	382,55	0,00	382,55	369,36
IX CHARGES NON COURANTES					
	Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées				
	Subventions accordées				
	Autres charges non courantes	62 123,01		62 123,01	309 016,18
	Dotations non courantes aux amortiss. et provision				
	TOTAL IX	62 123,01	0,00	62 123,01	309 016,18
	RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)			-61 740,46	-308 646,82
	RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)			-1 327 085,81	-1 091 352,05
	IMPOTS SUR LES RESULTATS	48 023,00		48 023,00	49 328,00
	RESULTAT NET (XI - XII)			-1 382 903,81	-1 140 680,05
	TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)			15 067 833,78	18 195 691,00
	TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)			16 450 787,59	19 336 371,05
	RESULTAT NET (XIV - XV)			-1 382 903,81	-1 140 680,05

MAZARS
MAZARS MASNAOUI
104, Bis Angla Bd Abdelmoumen
et Rue Chatila
20 100 Casablanca

BDO
10, Rue la Liberté
20000-Casablanca

INVOLYS SA

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION
PROVISoire DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES
AU 30 JUIN 2010

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 la société Involys SA comprenant le bilan et le compte des produits et charges relatifs à la période du 1er janvier 2010 au 30 juin 2010. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 60.006.359 dont une perte nette de MAD (1.382.904) relève de la responsabilité des organes de gestion de la société Involys SA.

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 situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société Involys SA arrêtés au 30 juin 2010 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 23 septembre 2010

MAZARS MASNAOUI

MAZARS MASNAOUI
104, Bis Angla Bd Abdelmoumen
et Rue Chatila
20 100 Casablanca
Tél: 05 22 22 22 22
Fax: 05 22 22 22 22

Abdou DIOP
Associé

BDO sarl

BDO sarl
Audi Le Comptable
10, Rue la Liberté
20000-Casablanca
Tél: 05 22 22 22 22
Fax: 05 22 22 22 22

Zakaria FAHIM
Associé-Gérant