

COMMUNICATION FINANCIERE

SITUATION AU 30 JUIN 2010



business innovation

www.involys.com

BILAN (ACTIF)

INVOLYS s.a		30/06/2010			
ACTIF		EXERCICE			EXERCICE
		Brut	Amortissements et Provisions	Net	PRECEDENT
	IMMOBILISATION EN NON VALEUR (a)	2 759 150,53	2 354 543,70	404 606,83	668 374,35
	Frais préliminaires	430 535,22	399 629,22	30 906,00	61 811,99
	Charges à répartir sur plusieurs exercices	2 328 615,31	1 954 914,48	373 700,83	606 562,36
	Primes de remboursement des obligations				
A	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (b)	52 859 349,79	35 078 955,92	17 780 393,87	17 299 158,17
C	Immobilisations en recherche et développement	48 794 678,75	31 212 254,58	17 582 424,17	17 072 926,33
T	Brevets, marques, droits et valeurs similaires	4 064 671,04	3 866 701,34	197 969,70	226 231,84
I	Fonds commercial				
F	Autres immobilisations incorporelles				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (c)	4 258 644,02	2 339 214,30	1 919 429,72	2 140 968,19
	Terrains				
I	Constructions				
M	Installations techniques, matériel et outillage	92 050,00	26 657,92	65 392,08	69 994,58
M	Matériel de transport	3 901,15	1 091,85	2 809,30	3 199,42
O	Mobiliers, matériel de bureau et aménagements divers	4 099 485,55	2 283 857,32	1 815 628,23	2 026 794,55
B	Autres immobilisations corporelles	63 207,32	27 607,21	35 600,11	40 979,64
I	Immobilisations corporelles en cours				
L	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (d)	1 495 552,66	1 213 746,00	281 806,66	281 806,66
I	Prêts immobilisés				
S	Autres créances financières	78 401,66		78 401,66	78 401,66
E	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)	3 386 645,23	154 941,98	3 231 703,25	3 248 146,25
	Marchandises	919 859,23	154 941,98	764 917,25	764 917,25
	Matières et fournitures consommables				
A	Produits en cours	2 466 786,00		2 466 786,00	2 483 229,00
C	Produits interm. et produits resid.				
T	Produits finis				
I	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (g)	60 989 924,20	3 960 605,06	55 158 615,53	62 638 718,23
F	Fournis, débiteurs, avances et acomptes	69 460,46		69 460,00	338 348,00
C	Clients et comptes rattachés	56 453 954,50	2 519 213,96	52 064 037,39	59 096 162,27
C	Personnel	51 750,00		51 750,00	81 250,00
I	Etat	2 200 974,92		2 200 974,92	2 489 362,16
R	Comptes d'associés				
C	Autres débiteurs	1 765 069,10	1 441 391,10	323 678,00	369 458,00
U	Compte de régularisation actif	448 715,22		448 715,22	264 137,80
L	TITRES ET VALEUR DE PLACEMENT (h)	186 531,80		186 531,80	186 531,80
A	ECART DE CONVERSION - ACTIF (i)	43 260,31		43 260,31	21 299,79
N	(Eléments circulants)				
	TOTAL II (f+g+h+i)	64 606 361,54	4 115 547,04	60 490 814,50	66 094 696,07
T	TRESORERIE - ACTIF	194 745,84		194 745,84	196 097,32
R	Chèques et valeurs à encaisser				
E	Banques, TG & CP	194 745,84		194 745,84	194 745,84
S	Caisses, régies d'avances et accreditifs				1 351,48
O	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	
F	Prime d'émission, de fusion, d'apport	28 813 687,00	28 813 687,00
I	Ecarts de reevaluation		
N	Reserve legale	539 644,16	539 644,16
A	Autres reserves		
N	Report à nouveau (2)	-6 235 668,55	599 377,12
C	Resultat nets en instance d'affectation (2)		
E	Resultat net de l'exercice (2)	-1 382 903,81	-6 835 045,67
M	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (a)	60 006 358,80	61 389 262,61
E	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (b)		
N	Subventions d'investissement		
T	Provisions réglementées		
	DETTES DE FINANCEMENT (c)		
E	Emprunts obligataires		
R	Autres dettes de financement		
M			
A	PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (d)		
N	Provisions pour charges		
E	Provisions pour risques		
N	ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (e)		
T	Augmentation des créances immobilisées		
	Diminution des dettes de financement		
	TOTAL I (a+b+c+d+e)	60 006 358,80	61 389 262,61
P	DETTES DU PASSIF CIRCULANT (f)	19 137 598,49	21 611 978,08
A	Fournisseurs et comptes rattachés	8 183 067,23	9 925 351,99
S	Clients créditeurs, avances et acomptes		
S	Personnel	1 627 263,49	1 811 950,02
I	Organismes sociaux	797 828,04	869 019,86
F	Etat	8 448 263,63	8 965 315,37
C	Comptes d'associés	136,00	136,00
C	Autres créances	81 040,10	9 300,10
I	Comptes de régularisation - passif		30 904,74
R	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (g)	43 260,31	21 299,78
C	ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (h) (Eléments circulants)	7 396,16	7 544,14
U	TOTAL II (f+g+h)	19 188 254,96	21 640 822,00
T	TRESORERIE PASSIF	1 877 183,66	3 651 016,15
R	Credits d'escompte		
E	Credit de trésorerie		
S	Banques (soldes créditeurs)	1 877 183,66	3 651 016,15
O	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		EXERCICE
		1	2	PRECEDENT
	PRODUITS D'EXPLOITATION			
	Ventes de marchandises	515 689,50		515 689,50
	Ventes de biens et services produits	11 330 219,61		11 330 219,61
	Chiffres d'affaires	11 845 909,11		11 845 909,11
	Variation de stock de produits	-16 443,00		-16 443,00
	Immobilisations produites pour l'Esse p/celle même	3 123 842,32		3 123 842,32
	Subvention d'exploitation			2 639 909,00
	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
	CHARGES D'EXPLOITATION			
	Achats revendus de marchandises	344 743,29		344 743,29
	Achat consommables de matières et de fournitures	936 401,51		936 401,51
	Autres charges externes	2 205 990,99	290,83	2 206 281,82
	Impôts et taxes	121 453,45		121 453,45
	Charges de personnel	9 450 038,70		9 450 038,70
	Autres charges d'exploitation			0,00
	Dotations d'exploitation	3 147 279,12		2 809 937,76
	TOTAL II	16 205 907,06	290,83	16 206 197,89
	RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			-846 889,80
	PRODUITS FINANCIERS			
	Produits des titres de participation et autres titres immobilisés			
	Gains de change	1 667,50		1 667,50
	Intérêts et autres produits financiers			0,00
	Reprises financières; transfert de charges	21 299,78		21 299,78
	TOTAL IV	22 967,28	0,00	22 967,28
	CHARGES FINANCIERES			
	Charges d'intérêts	83 245,29		83 245,29
	Pertes de changes	143,09		143,09
	Autres charges financières			0,00
	Dotations financières	43 260,31		43 260,31
	TOTAL V	126 648,69	0,00	126 648,69
	RESULTAT FINANCIER (IV - V)			-103 681,41
	RESULTAT COURANT (III - V)			-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		EXERCICE
		1	2	PRECEDENT
VII	RESULTAT COURANT (Report)			
VIII	PRODUITS NON COURANTS			
	Produits des cessions d'immobilisations			
	Subventions d'équilibre			
	Reprises sur subventions d'investissement			
	Autres produits non courants	382,55		382,55
	Reprises non courantes; transferts de charges			369,36
	TOTAL VIII	382,55	0,00	382,55
IX	CHARGES NON COURANTES			
	Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées			0,00
	Subventions accordées			
	Autres charges non courantes	62 123,01		62 123,01
	Dotations non courantes aux amortiss. et provision			309 016,18
	TOTAL IX	62 123,01	0,00	62 123,01
X	RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)			-308 646,82
XI	RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)			-1 327 085,81
XII	IMPOTS SUR LES RESULTATS	48 023,00		55 818,00
XIII	RESULTAT NET (XI - XII)			-1 382 903,81
XIV	TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)			15 067 833,78
XV	TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)			16 450 787,59
XVI	RESULTAT NET (XIV - XV)			-1 382 903,81

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