



RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2020

Sommaire

- I- Description d'INVOLYS et Faits marquants du 1^{er} Semestre 2020
- II- Indicateurs financiers au 30-06-2020
- III- Attestation des Commissaires aux Comptes sur l'information financière semestrielle

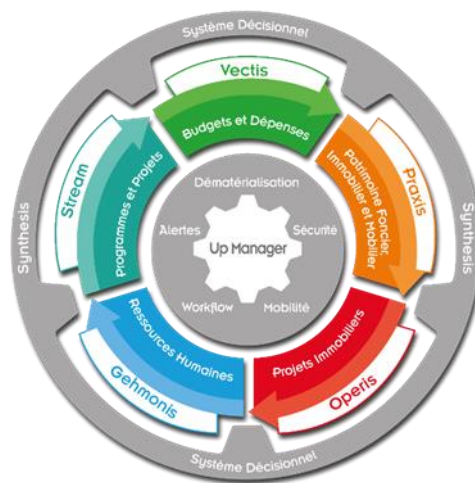
I- Description d'INVOLYS et Faits marquants du 1^{er} Semestre 2020

I- Description d'INVOLYS et Faits marquants du 1^{er} Semestre 2020

I. Description d'INVOLYS

INVOLYS est une entreprise spécialisée, depuis plus de trois décennies, dans l'édition et l'intégration de logiciels de gestion mettant à profit les dimensions techniques, financières, organisationnelles et décisionnelles.

Nos principales solutions portent sur la gestion intégrée des budgets et des dépenses, la gestion globale du patrimoine mobilier et immobilier, la gestion RH, l'étude et la gestion des projets immobiliers, la gestion des programmes et des projets ainsi que l'informatique mobile.



Nous misons sur trois principaux leviers de performance :



Notre vision

- Accompagner la transformation digitale des administrations et des entreprises du Continent dans une optique de gouvernance responsable, de compétitivité et de performance.
- Concevoir des solutions technologiques innovantes et agiles.
- Agir avec responsabilité, éthique et transparence.



Nos activités et services

Une démarche globale, alignée sur le référentiel international CMMI

Nos activités et processus de gestion sont désormais consolidés, industrialisés et s'inscrivent dans une démarche d'amélioration continue en préservant la proximité nécessaire pour répondre aux attentes spécifiques de nos clients.



Cette proximité est davantage renforcée par des services à forte valeur ajoutée, issus d'un savoir-faire terrain.

2. Faits marquants du 1^{er} Semestre 2020

Faits liés à la conjoncture

La première moitié de l'année 2020 a été caractérisée par :

- Une récession économique nationale inédite (croissance nulle au 1^{er} trimestre et récession de 13,8% au second) ;
- Rétraction du marché à la suite des coupes et reports budgétaires (baisse de 20% du nombre d'appels d'offres publiés entre le S1 2019 et le S1 2020) ;
- Ralentissement de l'exécution de notre carnet de commandes (impact de -5,5 MMAD sur le chiffre d'affaires en 2020).

Faits intrinsèques

La première moitié de l'année 2020 a été caractérisée par :

- Une nouvelle organisation commerciale à partir du mois d'avril ;
- Une Très bonne dynamique de recouvrement ;
- Le démarrage de la nouvelle usine logicielle ;
- La Signature d'une nouvelle convention au GABON pour 13,7 MMAD soit environ deux fois plus qu'en 2019 ;

- La contraction d'un crédit bancaire pour améliorer la maîtrise du risque de déficit de trésorerie, 7 MMAD au titre DAMANE OXYGENE ;
- Le Déploiement du télétravail à temps plein sur une période de 3 mois ;
- La non-réurrence des produits financiers liés à la convention de rééchelonnement de la créance gabonaise ;
- Une Charge non-courante liée à un événement antérieur à l'exercice.

II- Indicateurs Financiers au 30-06-2020

II- Indicateurs financiers au 30-06-2020

Produits d'exploitation et Chiffres d'Affaires

Le total produit d'exploitation s'est établi à 23,3 MDH contre 22 MDH pour la même période de l'année précédente et le chiffre d'affaires à 19 MDH contre 19,8 MDH.

La régression de 3,7% du chiffre d'affaires, due aux reports d'exécution de certains projets du fait des effets du confinement sanitaire, a été compensée par une augmentation de la R&D (+21%) liée à l'accélération de la production logicielle. Aussi, une nouvelle convention signée avec le gouvernement gabonais a permis d'atténuer les contrecoups du ralentissement du marché domestique.

Charges d'exploitation

Les charges d'exploitation du 1^{er} semestre 2020 ont baissé de 3% par rapport au 1^{er} semestre de l'année précédente, se situant à 20,5 MDH dont 4 MDH de dotations d'exploitation et 12,1 MDH pour la masse salariale, laquelle a diminué de 4,4%.

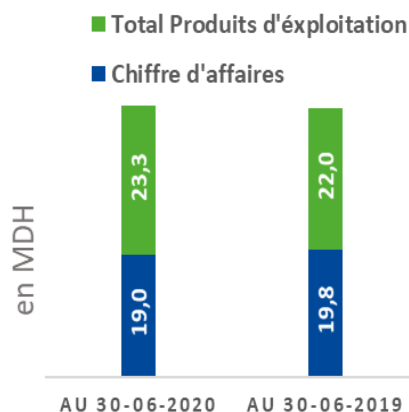
Résultat d'Exploitation et Résultat Net

Les précédents éléments combinés ont dégagé un résultat d'exploitation à fin juin 2020 de 2,7 MDH contre 0,8 MDH pour le 1er semestre 2019. L'Excédent Brut d'Exploitation quant à lui s'est situé pour le 1er semestre 2020 à 6,7MDH contre 4,6 MDH à fin juin 2019.

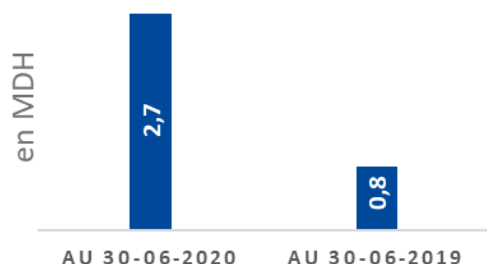
Aussi, et malgré l'amélioration de la performance opérationnelle, le résultat net a baissé pour se situer à 1,1 MDH contre 1,9 MDH une année auparavant. Ce recul s'explique principalement par la non-réurrence du produit financier lié à la convention de rééchelonnement de la créance gabonaise, signée en 2019.

Investissement en R&D

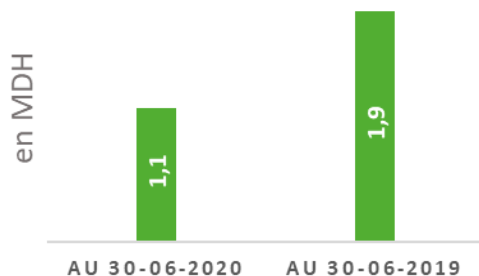
L'augmentation de l'investissement R&D 4,6 MDH au 30 juin 2020 contre 3,8 MDH à la même période de l'année précédente, traduit la mise en œuvre de la stratégie de refonte et de modernisation des produits, amorcée par la société depuis le début de l'année.



RÉSULTAT D'EXPLOITATION



RÉSULTAT NET



**III- Attestation des Commissaires aux
Comptes sur l'information financière
semestrielle**

III- Attestation des Commissaires aux Comptes sur l'information financière semestrielle

BILAN (ACTIF)					
INVOLYS S.A	Semestre du 1er Janvier au 30 Juin 2020				
	ACTIF	30 Juin 2020			31 Decembre 2019
		Brut	Amortissements et Provisions	Net	Net
	IMMOBILISATION EN NON VALEUR (a)	3 094 696,85	2 451 835,26	642 861,59	271 730,80
	Frais préliminaires	0,00	0,00	0,00	0,00
	Charges à répartir sur plusieurs exercices	3 094 696,85	2 451 835,26	642 861,59	271 730,80
	Primes de remboursement des obligations	0,00	0,00	0,00	0,00
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (b)	123 211 214,92	98 627 793,01	24 583 421,91	23 688 483,47
A	Immobilisations en recherche et développement	118 885 407,37	94 328 040,58	24 557 366,79	23 659 450,84
C	Brevets, marques, droits et valeurs similaires	4 325 807,55	4 299 752,43	26 055,12	29 032,63
T	Fonds commercial	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Autres immobilisations incorporelles	0,00	0,00	0,00	0,00
F	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (c)	5 949 371,69	4 531 930,46	1 417 441,23	1 564 532,20
	Terrains	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Constructions	0,00	0,00	0,00	0,00
M	Installations techniques, matériel et outillage	123 029,73	107 657,11	15 372,62	16 921,61
M	Matériel de transport	0,00	0,00	0,00	0,00
O	Mobiliers, matériel de bureau et aménagements divers	5 747 748,39	4 352 416,16	1 395 332,23	1 539 504,58
B	Autres immobilisations corporelles	78 593,57	71 857,19	6 736,38	8 106,01
I	Immobilisations corporelles en cours	0,00	0,00	0,00	0,00
L	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (d)	2 096 460,61	1 417 151,00	679 309,61	673 184,80
S	Prêts immobilisés	0,00	0,00	0,00	0,00
E	Autres créances financières	505 597,61	0,00	505 597,61	499 472,80
	Titres de participation	1 590 863,00	1 417 151,00	173 712,00	173 712,00
	Autres titres immobilisés	0,00	0,00	0,00	0,00
	ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (e)	0,00	0,00	0,00	0,00
	Diminution des créances immobilisées	0,00	0,00	0,00	0,00
	Augmentation des dettes de finance	0,00	0,00	0,00	0,00
	TOTAL I (a+b+c+d+e)	134 351 744,07	107 028 709,73	27 323 034,34	26 197 931,27
	STOCKS (f)	2 255 910,39	561 953,07	1 693 957,32	2 081 026,13
	Marchandises	882 910,39	561 953,07	320 957,32	296 526,13
	Matières et fournitures consommables	0,00	0,00	0,00	0,00
	Produits en cours	1 373 000,00	0,00	1 373 000,00	1 784 500,00
	Produits interm. et produits resid.	0,00	0,00	0,00	0,00
	Produits finis	0,00	0,00	0,00	0,00
	CREANCES DEL'ACTIF CIRCULANT (g)	110 211 626,47	10 777 594,80	99 434 031,67	104 379 897,48
	Fournis, débiteurs, avances et acomptes	24 157,08	0,00	24 157,08	41 248,33
	Clients et comptes rattachés	105 854 946,95	9 076 658,70	96 778 288,25	100 838 771,80
	Personnel	125 129,56	0,00	125 129,56	134 049,56
	Etat	2 082 590,74	0,00	2 082 590,74	3 261 791,22
	Comptes d'associés	0,00	0,00	0,00	0,00
	Autres débiteurs	1 766 032,86	1 700 936,10	65 096,76	65 096,76
	Compte de régularisation actif	358 769,28	0,00	358 769,28	38 939,81
	TITRES ET VALEUR DE PLACEMENT (h)	97 895,07	0,00	97 895,07	97 931,60
	ECART DE CONVERSION - ACTIF (i)	130 596,93	0,00	130 596,93	665 096,41
	(Eléments circulants)				
	TOTAL II (f+g+h+i)	112 696 028,86	11 339 547,87	101 356 480,99	107 223 951,62
	TRESORERIE - ACTIF	231 097,69	0,00	231 097,69	395 023,16
	Chèques et valeurs à encaisser	0,00	0,00	0,00	0,00
	Banques, T.G & CP	228 958,82	0,00	228 958,82	392 591,32
	Caisse, régies d'avances et accreditifs	2 138,87	0,00	2 138,87	2 431,84
	TOTAL III	231 097,69	0,00	231 097,69	395 023,16
	TOTAL GENERAL I-II+III	247 278 870,62	118 368 257,60	128 910 613,02	133 816 906,05

BILAN (PASSIF)			
INVOLYS S.A		Semestre du 1er Janvier au 30 Juin 2020	
	PASSIF	30 Juin 2020	31 Decembre 2019
	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'emission, de fusion, d'apport	25 751 959,00	25 751 959,00
I	Ecarts de reevaluation	0,00	0,00
N	Reserve legale	2 832 086,50	2 642 925,32
A	Autres reserves	3 061 728,00	0,00
N	Report à nouveau (2)	24 420 604,42	23 888 269,98
C	Resultat nets en instance d'affectation (2)	0,00	0,00
E	Resultat net de l'exercice (2)	1 143 489,02	3 783 223,62
M	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (a)	95 481 466,94	94 337 977,92
E	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (b)	0,00	0,00
N	Subventions d'investissement	0,00	0,00
T	Provisions reglementees	0,00	0,00
P	DETTES DE FINANCEMENT (c)	15 264 312,29	12 220 343,57
E	Emprunts obligataires	0,00	0,00
R	Autres dettes de financement	15 264 312,29	12 220 343,57
M			
A	PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (d)	0,00	0,00
N	Provisions pour charges	0,00	0,00
E	Provisions pour risques	0,00	0,00
N	ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (e)	0,00	0,00
T	Augmentation des creances immobilisees	0,00	0,00
	Diminution des dettes de financement	0,00	0,00
	TOTAL I (a+b+c+d+e)	110 745 779,23	106 558 321,49
P	DETTES DU PASSIF CIRCULANT (f)	13 565 309,12	13 486 405,67
A	Fournisseurs et comptes rattaches	3 973 534,58	3 638 073,17
S	Clients crediteurs, avances et acomptes	1 087 200,78	729 808,80
S	Personnel	1 482 892,88	706 695,23
I	Organismes sociaux	1 011 197,84	1 523 040,26
F	Etat	6 010 347,04	6 888 652,21
	Comptes d'associes	136,00	136,00
C	Autres creances	0,00	0,00
I	Comptes de regularisation - passif	0,00	0,00
R	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (g)	150 121,25	684 620,73
C	ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (h)(Elements circulants)	197 309,70	131 406,73
U	TOTAL II (f+g+h)	13 912 740,07	14 302 433,13
T	TRESORERIE PASSIF	4 252 093,72	12 956 151,43
R	Credits d'escompte	1 529 560,80	1 529 560,80
E	Credit de tresorerie	0,00	0,00
S	Banques (soldes crediteurs)	2 722 532,92	11 426 590,63
O	TOTAL III	4 252 093,72	12 956 151,43
	TOTAL I+II+III	128 910 613,02	133 816 906,05

(1) Capital personnel debiteur

(2) Beneficiaire (+) . deficitaire (-)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

INVOLYS S.A		Semestre du 1er Janvier au 30 Juin 2020					
		OPERATIONS		Totaux du Semestre 3 = 1 + 2	Semestre au 30/06/2019 Net		
		Propres au Semestre 1	Concernant les Semestres Précédents 2				
E X P L O I T A T I O N	I	PRODUITS D'EXPLOITATION					
		Ventes de marchandises	404 367,50	0,00	404 367,50	1 083 022,80	
		Ventes de biens et services produits	18 637 096,10	0,00	18 637 096,10	18 688 488,99	
		Chiffres d'affaires	19 041 463,60	0,00	19 041 463,60	19 771 511,79	
		Variation de stock de produits	-411 500,00	0,00	-411 500,00	-1 578 550,00	
		Immobilisations produites pour l'Ese p/elle même	4 654 728,07	0,00	4 654 728,07	3 831 306,00	
		Subvention d'exploitation	0,00	0,00	0,00	0,00	
		Autres produits d'exploitation	0,00	0,00	0,00	0,00	
		Reprises d'exploitation; transfert de charges	24 431,19	0,00	24 431,19	0,00	
		TOTAL I	23 309 122,86	0,00	23 309 122,86	22 024 267,79	
		II	CHARGES D'EXPLOITATION				
			Achats revendus de marchandises	228 656,31	0,00	228 656,31	682 221,00
			Achat consommés de matières et de fournitures	445 859,19	0,00	445 859,19	786 009,71
			Autres charges externes	3 555 533,79	0,00	3 555 533,79	3 047 029,95
			Impôts et taxes	208 703,65	0,00	208 703,65	276 268,65
			Charges de personnel	12 129 151,60	0,00	12 129 151,60	12 681 664,34
			Autres charges d'exploitation	0,00	0,00	0,00	0,00
		Dotations d'exploitation	3 993 344,38	0,00	3 993 344,38	3 717 131,40	
		TOTAL II	20 561 248,92	0,00	20 561 248,92	21 190 325,05	
	III	RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			2 747 873,94	833 942,74	
F I N A N C I E R	IV	PRODUITS FINANCIERS					
		Produits des titres de participation et	0,00	0,00	0,00	0,00	
		Autres titres immobilisés	0,00	0,00	0,00	0,00	
		Gains de change	0,00	0,00	0,00	0,00	
		Intérêts et autres produits financiers	0,00	0,00	0,00	1 784 631,35	
		Reprises financières; transfert de charges	665 096,41	0,00	665 096,41	292 877,92	
		TOTAL IV	665 096,41	0,00	665 096,41	2 077 509,27	
		V	CHARGES FINANCIERES				
			Charges d'intérêts	415 402,89	0,00	415 402,89	535 083,72
			Pertes de changes	227 923,92	0,00	227 923,92	113 490,72
		Autres charges financières		0,00	0,00	0,00	
		Dotations financières	130 596,93	0,00	130 596,93	390 510,15	
		TOTAL V	773 923,74	0,00	773 923,74	1 039 084,59	
	VI	RESULTAT FINANCIER (IV - V)			-108 827,33	1 038 424,68	
	VII	RESULTAT COURANT (III - V I)			2 639 046,61	1 872 367,42	

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)

		OPERATIONS		Totaux du Semestre 3 = 1 + 2	Semestre au 30/06/2019 Net		
		Propres au Semestre 1	Concernant les Semestres Précédents 2				
	VII	RESULTAT COURANT (Report)		2 639 046,61	1 872 367,42		
N O N C O U R A N T	VIII	PRODUITS NON COURANTS					
		Produits des cessions d'immobilisations	0,00	0,00	0,00	435 000,00	
		Subventions d'équilibre	0,00	0,00	0,00	0,00	
		Reprises sur subventions d'investissement	0,00	0,00	0,00	0,00	
		Autres produits non courants	2 975,32	0,00	2 975,32	10 872,22	
		Reprises non courantes; transferts de charges	0,00	0,00	0,00	0,00	
		TOTAL VIII	2 975,32	0,00	2 975,32	445 872,22	
		IX	CHARGES NON COURANTES				
			Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	0,00	0,00	0,00	6 101,15
			Subventions accordées	0,00	0,00	0,00	0,00
			Autres charges non courantes	868 908,00	0,00	868 908,00	12 492,31
			Dotations non courantes aux amortiss. et provision	0,00	0,00	0,00	0,00
			TOTAL IX	868 908,00	0,00	868 908,00	18 593,46
	X	RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)		-865 932,68	427 278,76		
	XI	RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+ X)		1 773 113,93	2 299 646,18		
	XII	IMPOTS SUR LES RESULTATS		629 624,91	419 213,00		
	XIII	RESULTAT NET (XI - XII)		1 143 489,02	1 880 433,18		



INVOLYS SA

**ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISoire DU
BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES
AU 30 JUIN 2020**

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 de produits et charges relatifs à la période du 1^{er} janvier 2020 au 30 juin 2020. Cette situation intermédiaire faisant ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 95 481 466,94 dont un bénéfice net de MAD 1 143 489,02 relève de la responsabilité des organes de gestion de la société Involys SA. Cette situation a été arrêtée par le Conseil d'Administration le 28 septembre 2020 dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée à la pandémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

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 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 ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société Involys SA au 30 juin 2020 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Sans remettre que cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention que Involys détient des titres de participation à l'étranger, au sens de l'article 144 de la loi sur les sociétés anonymes, évalués à l'actif pour KMAID 1 591 et dépréciés à hauteur de KMAID 1 417. Néanmoins, la société n'a pas procédé à l'établissement des comptes consolidés en application de l'article 2.5 de la circulaire de l'Autorité Marocaine du Marché des Capitaux n°03/19 du 20 février 2019. Selon le management, les filiales contrôlées, n'ont plus d'activité et leurs états de synthèse sont indisponibles.

Casablanca, le 29 septembre 2020

MAZARS AUDIT ET CONSEIL

Abdou DIOP
MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Angle Bd Abdelmoumen - Rue Colarot
Associé 20260 Casablanca
Tél : 05 22 20 54 23 (L.O.)
Fax : 05 22 42 04 00



A. SAAIDI ET ASSOCIES

Bahaa SAAIDI
Associée
A. Saaidi & Associés
Commissaires aux comptes
4, Place maréchal Casablanca
Tél: 05 22 27 99 16 - Fax: 05 22 20 54 90

