

BILAN (ACTIF)

INVOLYS s.a	ACTIF	EXERCICE			EXERCICE
		Brut	Amortissements et Provisions	Net	PRECEDENT
					Net
	IMMOBILISATION EN NON VALEUR (a)	2 328 615,31	2 328 615,31		
	Frais préliminaires				
	Charges à répartir sur plusieurs exercices	2 328 615,31	2 328 615,31		
	Primes de remboursement des obligations				
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (b)	77 246 937,53	58 905 869,91	18 341 067,62	18 154 412,32
	Immobilisations en recherche et développement	72 950 905,12	54 775 941,64	18 174 963,48	17 961 419,70
	Brevets, marques, droits et valeurs similaires	4 296 032,41	4 129 928,27	166 104,14	192 992,62
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (c)	5 004 455,79	3 760 538,47	1 243 917,32	1 348 009,74
	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques, matériel et outillage	92 050,00	63 477,92	28 572,08	33 174,58
	Matériel de transport	8 253,63	4 809,21	3 444,42	4 070,68
	Mobiliers, matériel de bureau et aménagements divers	4 839 254,84	3 630 676,70	1 208 578,14	1 306 283,00
	Autres immobilisations corporelles	64 897,32	61 574,64	3 322,68	4 481,48
	Immobilisations corporelles en cours				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (d)	1 669 264,66	1 417 151,00	252 113,66	281 806,66
	Prêts immobilisés				
	Autres créances financières	78 401,66		78 401,66	78 401,66
	Titres de participation	1 590 863,00	1 417 151,00	173 712,00	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)	86 249 273,29	66 412 174,69	19 837 098,60	19 784 228,72
	STOCKS (f)	8 358 660,22	586 384,26	7 772 275,96	7 431 243,46
	Marchandises	4 826 539,02	586 384,26	4 240 154,76	4 305 425,46
	Matières et fournitures consommables				
	Produits en cours	3 532 121,20		3 532 121,20	3 125 818,00
	Produits interm. et produits resid.				
	Produits finis				
	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (g)	112 447 544,59	16 854 147,66	95 593 396,93	73 893 921,37
	Fournis, débiteurs, avances et acomptes	148 311,94		148 311,94	96 000,00
	Clients et comptes rattachés	107 112 837,27	15 153 211,56	91 959 625,71	71 756 609,79
	Personnel	54 229,42		54 229,42	66 740,01
	Etat	2 682 430,06		2 682 430,06	1 885 395,86
	Comptes d'associés	29 632,88		29 632,88	
	Autres débiteurs	1 737 689,10	1 700 936,10	36 753,00	36 753,00
	Compte de régularisation actif	682 413,92		682 413,92	52 422,71
	TITRES ET VALEUR DE PLACEMENT (h)	133 718,00		133 718,00	133 718,00
	ECART DE CONVERSION - ACTIF (i)	42 536,20		42 536,20	18 521,35
	(Eléments circulants)				
	TOTAL II (f+g+h+i)	120 982 459,01	17 440 531,92	103 541 927,09	81 477 404,18
	TRESORERIE - ACTIF	203 818,09		203 818,09	5 220 200,09
	Chèques et valeurs à encaisser				
	Banques, T.G & CP	199 695,69		199 695,69	5 219 055,69
	Caisse, régies d'avances et accreditifs	4 122,40		4 122,40	1 144,40
	TOTAL III	203 818,09		203 818,09	5 220 200,09
	TOTAL GENERAL I+II+III	207 435 550,39	83 852 706,61	123 582 843,78	106 481 832,99

BILAN (PASSIF)

INVOLYS s.a	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	25 751 959,00	25 751 959,00
	Ecarts de reévaluation		
	Reserve legale	1 041 890,42	539 644,16
	Autres réserves		
	Report à nouveau (2)	4 950 086,90	-139 904,50
	Resultat nets en instance d'affectation (2)		
	Resultat net de l'exercice (2)	4 024 253,59	10 184 829,66
	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (a)	74 039 789,91	74 608 128,32
	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (b)		
	DETTES DE FINANCEMENT (c)		
	Emprunts obligataires		
	Autres dettes de financement		
	PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (d)		
	ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (e)		
	TOTAL I (a+b+c+d+e)	74 039 789,91	74 608 128,32
	DETTES DU PASSIF CIRCULANT (f)	34 392 213,08	29 579 299,66
	Fournisseurs et comptes rattachés	4 903 597,54	4 958 873,31
	Clients créditeurs, avances et acomptes	15 404 310,17	11 965 090,82
	Personnel	2 062 895,39	4 706 172,00
	Organismes sociaux	1 507 069,89	1 063 981,62
	Etat	4 880 519,91	6 674 558,03
	Comptes d'associés	4 592 728,00	136,00
	Autres créances	67 171,13	108 575,13
	Comptes de régularisation - passif	973 921,05	101 912,75
	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (g)	609 175,30	585 160,47
	ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (h) (Eléments circulants)	360 215,49	430 527,43
	TOTAL II (f+g+h)	35 361 603,87	30 594 987,56
	TRESORERIE PASSIF	14 181 450,00	1 278 717,11
	Credits d'escompte		
	Credit de trésorerie		
	Banques (soldes créditeurs)	14 181 450,00	1 278 717,11
	TOTAL III	14 181 450,00	1 278 717,11
	TOTAL I+II+III	123 582 843,78	106 481 832,99

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

INVOLYS s.a		OPERATIONS			EXERCICE
		Propres à L'exercice 1	Concernant les Exercices Précédants 2	Totaux de L'exercice 3 = 1 + 2	PRECEDENT
	PRODUITS D'EXPLOITATION				Net
	Ventes de marchandises	648 339,00		648 339,00	517 219,70
	Ventes de biens et services produits	22 479 066,93		22 479 066,93	15 442 604,11
	Chiffres d'affaires	23 127 405,93		23 127 405,93	15 959 823,81
	Variation de stock de produits	406 303,20		406 303,20	-2 272 930,00
	Immobilisations produites pour l'Exercice p/elle même	3 245 641,68		3 245 641,68	3 567 295,00
	Subvention d'exploitation				
	Autres produits d'exploitation				
	Reprises d'exploitation; transfert de charges	338,00		338,00	
	TOTAL I	26 779 688,81		26 779 688,81	17 254 188,81
	CHARGES D'EXPLOITATION				
	Achats revendus de marchandises	699 516,70	2 150,00	701 666,70	436 876,55
	Achat consommables de matières et de fournitures	491 289,50		491 289,50	201 965,55
	Autres charges externes	2 999 888,82	1 756,14	3 001 644,96	2 743 954,03
	Impôts et taxes	237 038,39		237 038,39	192 824,68
	Charges de personnel	13 495 932,55		13 495 932,55	10 066 090,63
	Autres charges d'exploitation				
	Dotations d'exploitation	3 271 528,28		3 271 528,28	3 318 027,24
	TOTAL II	21 195 194,24	3 906,14	21 199 100,38	16 959 738,68
	RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			5 580 588,43	294 450,13
	PRODUITS FINANCIERS				
	Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				
	Gains de change	906,81		906,81	522 782,44
	Intérêts et autres produits financiers	70 322,00		70 322,00	223 430,11
	Reprises financières; transfert de charges	18 521,36		18 521,36	100 083,71
	TOTAL IV	89 750,17		89 750,17	846 296,26
	CHARGES FINANCIERES				
	Charges d'intérêts	143 158,33		143 158,33	8 204,21
	Pertes de changes	122,95	3 724,12	3 847,07	811,71
	Autres charges financières				
	Dotations financières	245 941,19		245 941,19	124 555,32
	TOTAL V	389 222,47	3 724,12	392 946,59	133 571,24
	RESULTAT FINANCIER (IV - V)			-303 196,42	712 725,02
	RESULTAT COURANT (III - V)			5 277 392,01	1 007 175,15
	1) Variation de stocks : stocks final - stocks initial ; augmentation (+) ; diminution (-)				
	2) Achats revendus ou consommables : achats - variation de stocks.				

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

INVOLYS s.a		OPERATIONS		Totaux de L'exercice	Totaux de L'exercice
		Propres à L'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2	3 = 1 + 2	3 = 1 + 2
	RESULTAT COURANT (Report)			5 277 392,01	1 007 175,15
	PRODUITS NON COURANTS				
	Produits des cessions d'immobilisations				
	Subventions d'équilibre				
	Reprises sur subventions d'investissement				
	Autres produits non courants	3 692,43		3 692,43	1 318,81
	Reprises non courantes; transferts de charges				
	TOTAL VIII	3 692,43		3 692,43	1 318,81
	CHARGES NON COURANTES				
	Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées				
	Subventions accordées				
	Autres charges non courantes	12 564,85		12 564,85	1 555,96
	Dotations non courantes aux amortiss. et provision				
	TOTAL IX	12 564,85		12 564,85	1 555,96
	RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)			-8 872,42	-237,15
	RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)			5 268 519,59	1 006 938,00
	IMPOTS SUR LES RESULTATS			1 244 266,00	238 944,00
	RESULTAT NET (XI - XII)			4 024 253,59	767 994,00
	TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			26 873 131,41	18 101 803,88
	TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)			22 848 877,82	17 333 809,88
	RESULTAT NET (XIV - XV)			4 024 253,59	767 994,00

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



INVOLYS SA

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 30 JUIN 2014

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 2014 au 30 juin 2014. Cette situation intermédiaire faisant ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 74 039 789,91 dont un bénéfice net de MAD 4 024 253,59 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 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 de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société Involys SA au 30 juin 2014 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous vous informons qu'au cours de l'exercice 2012, le groupement des sociétés Involys SA et Siveco Romania SA a reçu de la part du ministère de l'éducation nationale une notification de résiliation unilatérale du marché n°38/2009 d'un montant global de KMAD 122 606 (toute taxe comprise). Les travaux réalisés et constatés dans les comptes de la société Involys SA jusqu'à la date de résiliation s'élèvent à KMAD 13 571 (Hors Taxes), provisionnés à hauteur de KMAD 7 182. Sur le reliquat non provisionné correspondant à la phase 1 du marché, le ministère a payé au groupement en 2013 la somme de K€ 805 dont 32,30% revenant à Involys SA.

Le groupement a engagé, en 2012, un recours judiciaire auprès du tribunal administratif en réclamant le règlement des prestations livrées jusqu'à la date de résiliation et la réparation du préjudice subi. En 2014, un jugement en première instance a été prononcé en faveur du groupement et les deux parties ont chacune demandé un pourvoi en appel. Au stade actuel, le jugement en appel n'a pas encore été prononcé.

Conformément aux dispositions de l'article 172 de la loi relative aux sociétés anonymes, nous portons à votre connaissance que la société Involys SA détient 100% du capital de Involys Central and West Africa, société de droit Gabonais créée en 2014 au capital de 174 KMAD.

Casablanca, le 25 septembre 2014

MAZARS AUDIT ET CONSEIL

BDO sarl