

# Communication Financière

## Comptes au 30 juin 2015

### BILAN (ACTIF)

INVOLYS s.a		EXERCICE		30/06/2015	
ACTIF		Brut	Amortissements et Provisions	Net	EXERCICE PRECEDENT
					Net
<b>IMMOBILISATION EN NON VALEUR (a)</b>					
Frais préliminaires		2 328 615,31	2 328 615,31		
Charges à répartir sur plusieurs exercices		2 328 615,31	2 328 615,31		
Primes de remboursement des obligations					
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (b)</b>					
Immobilisations en recherche et développement		84 176 194,53	65 086 312,31	19 089 882,22	18 996 036,56
Brevets, marques, droits et valeurs similaires		79 880 162,12	60 907 211,71	18 972 950,41	18 854 518,58
Fonds commercial		4 296 032,41	4 179 100,60	116 931,81	141 517,98
Autres immobilisations incorporelles					
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (c)</b>					
Terrains		6 287 123,04	4 210 546,59	2 076 576,45	1 256 638,65
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage		117 656,40	72 896,31	44 760,09	23 969,58
Matériel de transport		8 253,63	6 061,73	2 191,90	2 818,16
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers		5 696 315,69	4 068 955,32	1 627 360,37	1 227 107,87
Autres immobilisations corporelles		64 897,32	62 633,23	2 264,09	2 743,04
Immobilisations corporelles en cours		400 000,00		400 000,00	
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (d)</b>					
Prêts immobilisés		1 661 778,66	1 417 151,00	244 627,66	252 113,66
Autres créances financières		70 915,66		70 915,66	78 401,66
Titres de participation		1 590 863,00	1 417 151,00	173 712,00	173 712,00
Autres titres immobilisés					
<b>ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (e)</b>					
Diminution des créances immobilisées					
Augmentation des dettes de finance					
<b>TOTAL I (a+b+c+d+e)</b>		<b>94 453 711,54</b>	<b>73 042 625,21</b>	<b>21 411 086,33</b>	<b>20 504 788,87</b>
<b>STOCKS (f)</b>					
Marchandises		1 024 455,06	586 384,26	438 070,80	2 981 723,65
Matières et fournitures consommables					165 825,65
Produits en cours					2 815 898,00
Produits interm. et produits resid.					
Produits finis					
<b>CREANCES DEL'ACTIF CIRCULANT (g)</b>					
Fournis, débiteurs, avances et acomptes		125 421 062,89	17 171 995,29	108 249 067,60	103 473 580,62
Clients et comptes rattachés		177 788,95		177 788,95	296 000,00
Personnel		120 556 848,69	15 471 059,19	105 085 789,50	97 856 928,22
Etat		47 365,00		47 365,00	50 355,23
Comptes d'associés		2 424 869,22		2 424 869,22	4 747 963,57
Autres débiteurs		1 896 683,67	1 700 936,10	195 747,56	98 848,28
Compte de régularisation actif		317 507,37		317 507,37	423 485,32
<b>TITRES ET VALEUR DE PLACEMENT (h)</b>		<b>128 908,00</b>		<b>128 908,00</b>	<b>133 718,00</b>
<b>ECART DE CONVERSION - ACTIF (i)</b>					
(Eléments circulants)		814 685,64		814 685,64	1 116 315,11
<b>TOTAL II (f+g+h+i)</b>		<b>127 389 111,59</b>	<b>17 758 379,55</b>	<b>109 630 732,04</b>	<b>107 705 337,38</b>
<b>TRESORERIE - ACTIF</b>					
Chèques et valeurs à encaisser		196 977,02		196 977,02	4 342 748,69
Banques, T.G & CP		196 063,97		196 063,97	4 341 083,14
Caisses, régies d'avances et accreditifs		913,05		913,05	1 665,55
<b>TOTAL III</b>		<b>196 977,02</b>		<b>196 977,02</b>	<b>4 342 748,69</b>
<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>		<b>222 039 800,15</b>	<b>90 801 004,76</b>	<b>131 238 795,39</b>	<b>132 552 874,94</b>

### BILAN (PASSIF)

INVOLYS s.a		EXERCICE		30/06/2015	
PASSIF		Exercice	Exercice	Exercice	Exercice
			Précédent	Précédent	Précédent
<b>CAPITAUX PROPRES</b>					
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	
I Ecarts de reevaluation					
N Reserve legale		1 317 479,04		1 041 890,42	
N Autres reserves					
N Report à nouveau (2)		7 124 542,52		4 950 086,90	
C Resultat nets en instance d'affectation (2)					
E Resultat net de l'exercice (2)		5 268 247,04		5 511 772,24	
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (a)</b>		<b>77 733 827,60</b>		<b>75 527 308,56</b>	
<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (b)</b>					
<b>DETTES DE FINANCEMENT (c)</b>					
E Emprunts obligataires					
R Autres dettes de financement					
<b>PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (d)</b>					
<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (e)</b>					
<b>TOTAL I (a+b+c+d+e)</b>		<b>77 733 827,60</b>		<b>75 527 308,56</b>	
<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT (f)</b>					
A Fournisseurs et comptes rattachés		4 686 137,17		9 936 914,88	
S Clients créditeurs, avances et acomptes		14 321 455,12		14 814 115,12	
S Personnel		2 066 148,19		3 876 216,63	
I Organismes sociaux		1 136 286,71		1 520 831,57	
F Etat		8 173 281,62		8 089 639,33	
C Comptes d'associés		3 061 864,00		136,00	
C Autres créances		216 228,62		99 674,85	
I Comptes de régularisation - passif		832 724,04			
<b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (g)</b>		<b>1 381 324,73</b>		<b>1 682 954,23</b>	
<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (h) (Eléments circulants)</b>		<b>79 682,77</b>		<b>31 237,54</b>	
<b>TOTAL II (f+g+h)</b>		<b>35 955 132,97</b>		<b>40 051 720,15</b>	
<b>TRESORERIE PASSIF</b>					
R Credits d'escompte					
E Credit de trésorerie		10 467 000,00		10 467 000,00	
S Banques ( soldes créditeurs )		7 082 834,82		6 506 846,23	
<b>TOTAL III</b>		<b>17 549 834,82</b>		<b>16 973 846,23</b>	
<b>TOTAL I+II+III</b>		<b>131 238 795,39</b>		<b>132 552 874,94</b>	

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

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

INVOLYS s.a		OPERATIONS		30/06/2015	
		Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents	Totaux de l'exercice	Semestre au 30 juin 2014
		1	2	3 = 1 + 2	Net
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>					
Ventes de marchandises		557 654,40		557 654,40	648 339,00
Ventes de biens et services produits		30 948 804,32		30 948 804,32	22 479 066,93
Variation de stock de produits		31 506 458,72		31 506 458,72	23 127 405,93
Chiffres d'affaires		2 815 898,00		2 815 898,00	406 303,20
Immobilisations produites pour l'Exe p/celle même		3 217 604,00		3 217 604,00	3 245 641,68
Subvention d'exploitation					
Autres produits d'exploitation					
Reprises d'exploitation; transfert de charges		29 759,47		29 759,47	338,00
<b>TOTAL I</b>		<b>31 937 924,19</b>		<b>31 937 924,19</b>	<b>26 779 688,81</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>					
Achats revendus de marchandises		632 432,71		632 432,71	701 666,70
Achat consommables de matières et de fournitures		443 706,31	30 000,00	473 706,31	491 289,50
Autres charges externes		4 903 175,43	634,06	4 903 809,49	3 001 644,96
Impôts et taxes		187 451,05		187 451,05	237 038,39
Charges de personnel		14 505 741,50	2 627,39	14 508 368,89	13 495 932,55
Autres charges d'exploitation					
Dotations d'exploitation		3 356 467,41		3 356 467,41	3 271 528,28
<b>TOTAL II</b>		<b>24 028 974,41</b>	<b>33 261,45</b>	<b>24 062 235,86</b>	<b>21 199 100,38</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>					
<b>7 908 949,78</b>					
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>					
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés					
Gains de change		178,60		178,60	906,81
Intérêts et autres produits financiers					70 322,00
Reprises financières; transfert de charges		1 116 315,12		1 116 315,12	18 521,36
<b>TOTAL III</b>		<b>1 116 493,72</b>		<b>1 116 493,72</b>	<b>89 750,17</b>
<b>CHARGES FINANCIERES</b>					
Charges d'intérêts		445 076,06		445 076,06	143 158,33
Pertes de changes		932 681,29		932 681,29	3 847,07
Autres charges financières					
Dotations financières		819 495,62		819 495,62	245 941,19
<b>TOTAL IV</b>		<b>2 197 252,97</b>		<b>2 197 252,97</b>	<b>392 946,59</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (III - IV)</b>					
<b>-1 080 759,25</b>					
<b>RESULTAT COURANT (III - IV)</b>					
<b>6 794 929,08</b>					
<b>RESULTAT NET (I - II - III - IV)</b>					
<b>5 277 392,01</b>					

- 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		OPERATIONS		30/06/2015	
		Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents	Totaux de l'exercice	Totaux du Semestre
		1	2	3 = 1 + 2	3 = 1 + 2
<b>RESULTAT COURANT (Report)</b>					
<b>VIII</b>				<b>1,00</b>	<b>5 277 392,01</b>
<b>PRODUITS NON COURANTS</b>					
Produits des cessions d'immobilisations					
Subventions d'équilibre					
Reprises sur subventions d'investissement					
Autres produits non courants		159 642,73		159 642,73	3 692,43
Reprises non courantes; transferts de charges					
<b>TOTAL VIII</b>		<b>159 642,73</b>		<b>159 642,73</b>	<b>3 692,43</b>
<b>CHARGES NON COURANTES</b>					
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées		11 772,21		11 772,21	
Subventions accordées					
Autres charges non courantes		167 026,56		167 026,56	12 564,85
Dotations non courantes aux amortissements et provision					
<b>TOTAL IX</b>		<b>178 798,77</b>		<b>178 798,77</b>	<b>12 564,85</b>
<b>RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)</b>					
<b>-19 156,04</b>					
<b>RESULTAT AVANT IMPOTS (VII - X)</b>					
<b>6 775 773,04</b>					
<b>IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>					
XII		1 507 526,00		1 507 526,00	1 244 266,00
XIII					4 024 253,59
<b>RESULTAT NET (XI - XII)</b>					
<b>5 268 247,04</b>					
<b>TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)</b>					
<b>33 214 060,64</b>					
<b>TOTAL DES CHARGES (II + V - IX + XIII)</b>					
<b>27 945 813,60</b>					
<b>RESULTAT NET (XIV - XV)</b>					
<b>5 268 247,04</b>					

### INVOLYS SA

#### ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISoire DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 30 JUIN 2015

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<sup>er</sup> janvier 2015 au 30 juin 2015. Cette situation intermédiaire faisant ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 77 733 827,60 dont un bénéfice net de MAD 5 268 247,04 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 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 2015 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'élevaient 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.

Casablanca, le 22 septembre 2015

MAZARS AUDIT ET CONSEIL

A. SAADI ET ASSOCIES

Abdou DIOP  
Associé

Mohamed HDID  
Associé Gérant